全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我为基狂

●基金投资理念·技巧·实战

严仁明 编著

财富不仅是少数人的专利，
同样是大多数人的权利和主张！

中国资本市场"黄金十年"，
你能坐失财富增长的良机吗?!

四川出版集团·四川人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我为基狂

●基金投资理念·技巧·实战

严仁明 编著

四川出版集团·四川人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目(CIP)数据

我为基狂:基金投资理念·技巧·实战/严仁明编著.—成都:四川人民出版社,2007.4
ISBN 978—7—220—07365—6

Ⅰ.我...　Ⅱ.严...　Ⅲ.基金—投资—基本知识　Ⅳ.830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 039117 号

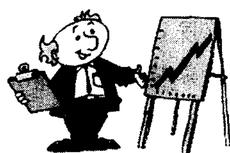
WO WEI JI KUANG
我为基狂
——基金投资理念·技巧·实战
严仁明　编著

策划组稿	余其敏
责任编辑	余其敏
封面设计	文小牛
技术设计	杨　潮
责任校对	叶　勇
责任印制	丁　青　李　进
出版发行	四川出版集团 四川人民出版社(成都槐树街 2 号)
网　　址	http://www.scpph.com http://www.scrmcbs.com.cn E-mail:scrmcbsf@mail.sc.cninfo.net
发行部业务电话	(028)86259459　86259455
防盗版举报电话	(028)86259524
照　　排	成都华宇电子制印有限公司
印　　刷	四川嘉创印务有限责任公司
成品尺寸	115mm×185mm
印　　张	6.75
插　　页	3
字　　数	105 千
版　　次	2007 年 4 月第 1 版
印　　次	2007 年 4 月第 1 次印刷
印　　数	00001—20000 册
书　　号	ISBN 978—7—220—07365—6
定　　价	18.00 元

■版权所有·侵权必究
本书若出现印装质量问题,请与我社发行部联系调换
电话:(028)86259624

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





序　言

基金理财分享“黄金时代”

国泰基金管理有限公司总经理　李春平

随着中国经济 20 多年稳健快速的发展和居民可支配收入的不断增加，投资理财已逐步成为我们经济生活的重要组成部分，如何理好财以分享中国经济发展的“黄金时代”成为时下的热门话题。

从国际成熟资本市场来看，基金理财是个人和家庭理财的重要品种。截止 2005 年底，美国有 5730 万的家庭持有共同基金，占家庭总数的 47.5%，美国个人持有共同基金资产 89055 亿美元，占共同基金总资产的 87.6%，换句话说，美国人有 1 美元的存款就有 1 美元的基金资产。在欧洲各国和亚洲的日本，基金也作为个人和家



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

庭的主要理财工具，人均持有基金资产在 4000 欧元～31000 欧元，相比之下，我国的资本市场起步较晚，基金行业的发展自第一家基金公司——国泰基金管理有限公司 1998 年 3 月成立起计算，也仅有 9 年的时间，基金产品的推广和基金理财文化的传播还处于起步阶段，任重而道远。

2006 年以来基金的专业理财效应和丰厚的回报也引发了投资者的投资热情，基金开户数和基金规模屡屡创下历史新高。但是我们也清醒地看到，随着基金公司、基金产品数量快速增加，新基民的大量涌入，基金知识的普及、理财文化的推广和投资者的教育变得尤为重要，虽然基金公司本身、基金行业的销售机构及中介评级机构等作了大量的投资者教育普及工作，但我们仍需要更多的平台和沟通的渠道。

严仁明博士是国泰基金管理公司的客户服务部总监，也是优秀的基金理财培训师。因工作需要，他近年来走遍了我国大部分的省市自治区，接触了大量一线的客户和银行客户经理，在数百场的培训交流中积累了大量的素材，本书的编著实际上是他本人多年从事基金行业工作的厚积薄发之作。翻阅此书，我感觉有以下特点：一是本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



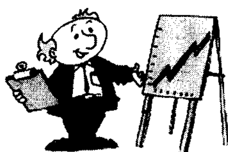
书的写作一改其严谨专业的写作风格，用幽默轻松的语言将基金理财的理念、技巧和方法一一阐述，机巧之处，让人忍俊不禁，旨在让投资者轻松阅读，寓教于乐；二是作者将相对枯燥繁复的基金投资方法、技巧等用精彩的哲理故事和一个个活生生的案例串联起来，相信很多投资者在分享故事、案例的同时能启迪自我的基金理财观念，提高理财能力；三是本书还照顾到了刚刚进入基金市场的新投资人的需要，特别增加了基金知识百事通，投资人可以轻松查找基金公司、基金产品以及基金的基本知识，不失为基金投资者教育的上佳参考书籍。

作为他多年的朋友和工作上的伙伴，深知严仁明是一个有梦想、有激情的人，本书是他繁忙工作之余的勤奋之作。承蒙他的多次盛情邀请，我欣然作序并向大家推荐本书，相信投资者在轻松阅读完本书后，不仅会对证券市场、基金有进一步的认识，而且对基金行业的一些现象、困惑也会豁然开朗并作出正确的投资决策。祝读者朋友理财丰收，分享中国资本市场的“黄金时代”。

2007 年 3 月于上海

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





自 序

基金理财改变了“大多数”

因为在基金公司市场体系工作的关系，近五年来，我在全国各地的银行、企业、学校、社区、电台、电视台等进行了上千场的基金知识、基金投资和基金理财等方面的培训和交流，被问到最多的问题是“我们为什么要基金理财?”，这个问题书本上是有“标准答案”的，共有五点，第一点是集合理财，专业管理。基金理财能汇集众多投资者的资金，积少成多，发挥资金规模的优势，降低投资成本；基金公司的专业投资研究人员和强大的信息优势，能更好地对证券市场进行实时地、动态地跟踪、分析和投资操作。第二点是组合投资，分散风险。基金通常会购买几十种甚至超过百种的股票，投资者购买基金就相当



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于用很少的资金购买了一篮子股票，某些股票下跌造成的损失可以用其他股票上涨的盈利来弥补，因此可以分享到组合投资、分散风险的好处。第三点是利益共享，风险共担。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。第四点是严格监管，信息透明。监管机构对基金业实行严格监管，对各种有损投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行充分的信息公开披露。第五点是独立托管，保障安全。基金管理人负责基金投资操作，不负责基金财产的保管，基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人（有相应资格的商业银行）负责，这种相互制约和相互监管的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

“标准答案”未必是最好的答案，在很多次与潜在基金投资者的交流中尤感如此，对于我们为什么要买基金进行理财这个问题，我往往会讲我入门师傅的故事与大家分享。

陈师傅是我在工厂工作时的入门师傅，1949年末生，上海人，在1992年股票认购证热潮之后成为了一名股民，经历了10多年市场牛熊市的磨砺，和大多数的投资者一样，他的股票账户

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



保持着经常性亏损的状态，搞得我这个做徒弟的老是担心他的“解放牌”身体和精神受不了。于是，在一次为纪念他的股票账户连续亏损十周年的师徒茶话会上，笔者向师傅描述了证券市场“少数人赚钱，大多数人亏损定律”，大体的意思是，在一个不规范的、低效率的证券市场上，永远只有少数人利用各种优势、设置各种“陷阱”来赚取高额利润，而为此付出代价的就是大多数普通投资者。这个“定律”早在19世纪末和20世纪初就被意大利经济学家及社会学家帕累托总结为著名的“20/80法则”，是说在任何一组东西之中，最重要的通常只占其中的一小部分。这项原则有时候又称作“重要的少数”、“微不足道的多数”，或80对20法则，这个法则用在股票市场上，可以解释为市场上只有20%的股票是值得投资的，或市场上只有20%的人有机会获利，或市场只有20%的时间才是赢利的时机等等。那么请问陈师傅，您在哪些方面自认为属于少数的20%，而哪些方面属于多数的80%？这个问题有些尖锐，还好师徒情深，他也不在意。经过认真分析总结，他的结论是“我是大多数，亏损的大多数”。他痛说革命家史：出生在很多人出生的解放后（现在比较时髦的说法是“婴儿



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

潮”)，和大多数人一样没读完中学就进街道工厂，并遵循自然规律娶妻生子，和大多数上海人一样没有买1992年的股票认购证，“我还在食堂的黑板上写了两遍股票认购证的购买通知!”每说到这里，他便流露出类似祥林嫂式的表情，我也会及时发出一声感同身受的叹息。当然在以后的十年中，他的股票投资属于屡战屡败的大多数。绕了一大圈，说这些拗口的法则，陈师傅自然是明白徒弟是希望他少花些时间和金钱在股市上，随后他以“珍爱生命、远离股市”的大无畏精神，果断淡出市场，终于做了一回“少数派”，幸运地规避了一轮深刻的熊市。

陈师傅的投资故事还没有讲完，但有个关键的问题需要提出来，为什么中国的证券市场多年来一直遵循着大多数人亏钱定律？这个问题比较难以回答，原因众多且复杂，但我以为，一个主要的原因是中国的股票市场多年来依照着不完善的“丛林法则”在运行，正如英国博物学家赫胥黎所说：“物竞天择，适者生存”，这便是大自然优胜劣汰的铁律，也被称为丛林法则。我们在股票市场上只强调弱肉强食的丛林法则，如庄家们拉高出货，散户们跟风吃套，被认为理所当然，却没有制衡庄家的力量崛起，这违背了生生相



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



克，万物循环的另一个丛林法则，以至于强者恒强，弱者恒弱。

说到这里，公募的基金（以下均简称基金）出现了，并很快成为了股票市场丛林的新生力量，这种力量不是来自别处，正是来自“微不足道的大多数”，正如前文所述，基金是汇集众多投资者的资金，积少成多，变微弱的“小蚂蚁”为庞然“大象”。为什么是“大象”？因为基金的公募性质、严格的投资运作规范和透明的信息披露，决定了它不可以成为狮子，只能成为大象，由此也不易受狮子攻击，尤其是当越来越多的基金组成了庞大的大象群的时候。那些普通的大多数人通过基金投资变成了大象的组织细胞，充分享受到了中国股票市场的成长收益，而在此之前，市场的大部分收益则被占极少数的大型食肉动物享用。可以说，基金的出现和壮大完善了中国股票市场的丛林法则，改变了帕累托“20/80”法则的解释。我的解释是：只需要占市场比重20%的基金，就可以为市场上80%的投资人带来中国资本市场成长的长期收益。

2005年下半年起，陈师傅受我的“丛林法则”之大象理论的鼓舞，重整旗鼓进入证券市场，投资于基金。在最近庆祝他基金账户年度大



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

幅盈利的师徒茶话会上，陈师傅希望我在书中公开他的名字——胜利。

陈师傅的投资经历窥透出的是从丛林法则走向现代文明的历程。什么样的社会才是一个真正文明的社会？什么样的证券市场才是一个真正文明的市场？我认为，那就是社会财富和市场财富不仅仅是少数人的专利，而同样是大多数人的权利和主张。

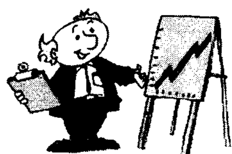
作　者

2007 年 3 月于上海书院



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





目 录

序言：基金理财分享“黄金时代”

国泰基金管理有限公司总经理 李春平（ 1 ）

自序：基金理财改变了“大多数”………（ 1 ）

第一篇 理念篇

一、理财是一种生活态度

——亿万富翁的秘密……………………（ 3 ）

二、明确你的理财目标

——徒步的故事………………………（ 6 ）

三、坚定你的理财目标

——父子抬驴的启示…………………（ 8 ）

四、让你的钱和你一起打拼………………（ 10 ）

五、谁偷了我的钱包？……………………（ 13 ）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

六、老爸、老妈和老哥投资行为欣赏 ……………………………………（17）
七、基金经理他是谁? ……………………（24）
八、猎人还是农民……………………………（33）

第二篇 方法技巧篇

一、有恒心者发恒财
——长期投资法……………………………（39）
网友精彩赏析：老婆说持“基”到死的八大理由……………………………（45）
二、早起的鸟儿有虫吃
——尽早投资法……………………………（49）
三、新“零存整取”
——定期定额法……………………………（52）
四、分红有理
——红利转投资法…………………………（61）
实际案例：中海分红增利基金的红利再投资法分析…………………………（62）
五、鸡蛋理论
——基金组合法……………………………（65）
六、降低成本，省钱有道…………………（73）
七、选择基金和基金公司…………………（77）
八、理财指数自测……………………………（92）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目 录

第三篇 实战案例篇

案例一：国际主义者罗伯特先生…………（101）
案例二：11 年，一套不用首期的现房 …（104）
案例三：女儿的基金定期定额……………（113）
案例四：网友养“基”案例赏析…………（121）
　猪 mm 的养“基”之路 ………………（121）
　鹤唳九霄的养“基”之路………………（124）
　小资女人的理财经………………………（127）
　一份基金情一片女儿心…………………（130）
结语：倒过来试试——写给新基民………（134）

第四篇 基金百事通

一、基金基础知识…………………………（139）
二、基金管理公司信息一览表……………（168）
三、基金信息一览表………………………（171）
四、财经类网站及基金论坛推荐…………（194）
五、基金评估类机构及网站………………（196）

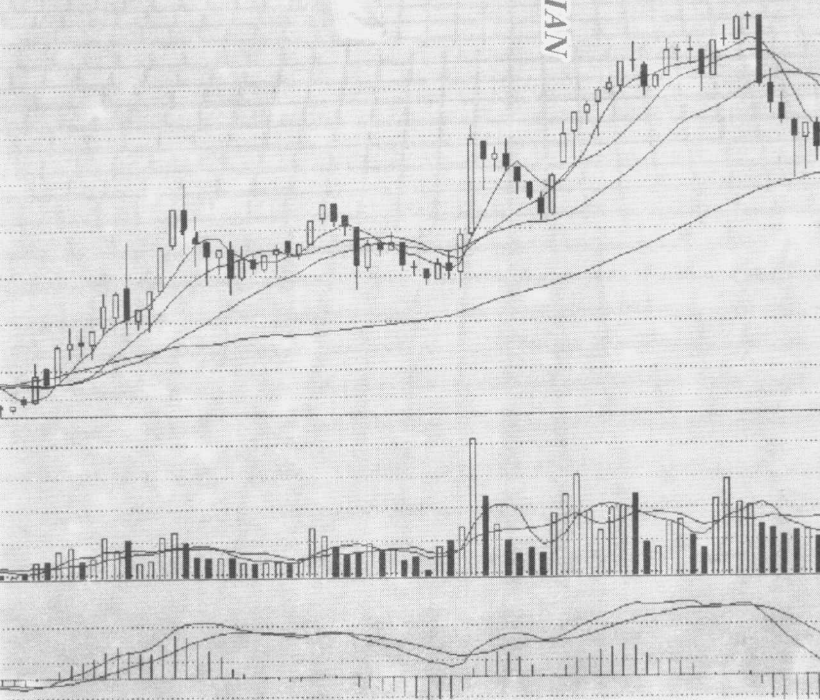
后 记…………………………………………（197）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一篇 理念篇

DIYIPIAN LINIANPIAN





全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资股市绝不是为了赚一次钱，而是要持续赚钱。如果想靠一“博”而发财，你大可离开股市，去赌场好了。

——[美国] 彼得·林奇

一、理财是一种生活态度
——亿万富翁的秘密

“理财是一种生活态度，它高于生活，最后融于生活，拥有了这样的理财理念和哲学的投资人，注定会是理财高手”——这是某次理财交流会上，人称扬州巴菲特的某民间高手语录。确实，理财最初是热闹，接着是技术，深入下去后是知识，再深入是理念和哲学，最后则回归于平淡，成为一种生活态度，类似每天刷牙之类。在我们的开局篇中，让我们首先来看一位亿万富翁的秘密。

一位商人出生在一个嘈杂的贫民窟里。与别的出生在贫民窟的孩子们唯一不同的是，这位商



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人天生有一种赚钱的眼光。商人的老师对他说："如果你出身在富人家庭，你会成为一个出色的商人，但是，这对你来说不可能。不过，也许你能成为街头的一位商贩。"中学毕业后，商人真的成了一个商贩。他卖过五金、电池、柠檬水，每一样都得心应手。

最后让商人发迹的是一堆丝绸，这些丝绸来自日本，因为在海上遭遇风暴，结果一船的货都成了废品。一天，商人偶然听到有人在谈论丝绸的事情，第二天，商人就来到了海轮上，对船长说："我可以帮忙把丝绸处理掉，如果你们愿意象征性地给一点运费的话。"拥有了这些被雨水浸过的丝绸后，他把这些丝绸加工成迷彩服、领带和帽子，拿到人群集中的闹市出售。几天时间，他净赚了 10 万美元。

后来，商人在郊外花 10 万美元买下了一块地皮。主人拿了商人 10 万美元，心里嘲笑他的愚蠢，这样一个偏僻的地段，只有呆子才会出这样的价。没想到一年后，他的地皮因为市政府要建造环城公路，一下子升值了 150 多倍。从此，商人成了远近闻名的富翁。

商人 84 岁时，终于因病躺下了，再也不能进行任何商务活动。然而在临死前，他让秘书在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



报纸上发布了一则消息，说他即将要去天堂，愿意为人们向已经去世的亲人带一祝福的口信，每则收费 100 美元。结果这则消息又为他赚了 10 万美元。

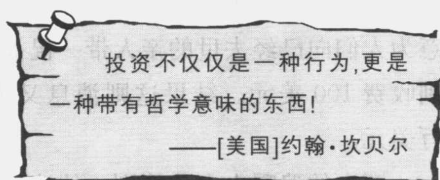
商人的遗嘱也十分特别，他让秘书再登一则广告，说他是一位礼貌的绅士，愿意和一位有教养的女士同卧一块墓穴。结果，一位贵妇人愿意出资 5 万美元和他一起长眠。

有一位资深的经济记者热情洋溢地报道了他生命最后时刻的经商经历。文中感叹道："每年去世的富人难以数计，但像他这样怀着对财富的执着精神坚持到最后的人能有几个?"

当我们开始基金理财的时候，让我们用这种坚定和执着去分享中国资本市场长期、丰厚的收益吧!



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



二、明确你的理财目标
——徒步的故事

基金理财的过程像一次徒步，没有明确的理财目标，人就容易迷失在贪婪和恐惧的阴影下，基金理财为了什么？实现财富的增长是一个比较虚的答案，不太能让人信服。我们的投资人还有更明确的目标，比如买房买车、子女教育、医疗保障、养老、对抗通货膨胀、实现财富转移等。这些目标的实现不是一夜之间完成的，但也非遥不可及，它像一次并不太艰难的徒步活动。

话说某地举办了一个有意思的徒步测试，将志愿者分为三组，要他们分别步行到实际距离是十公里以外的三个村子。

第一组的人不知道村庄的名字，也不知道路

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



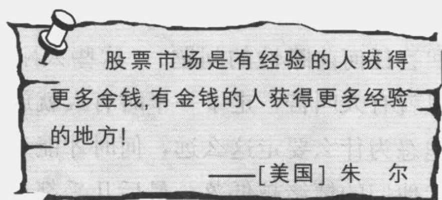
程有多远，他们只需跟着向导走就行了（向导不回答任何前瞻性的问题）。这些人刚走了两三公里就有人叫苦，走了一半时有人就放弃了，他们抱怨为什么要走这么远，何时才能走到。越往后走他们的情绪越低落，最后几乎都放弃了。

第二组的人只知道村庄的名字，但不知道路程，路边没有里程碑，他们只能凭经验估计行走的时间和距离。走到一半的时候，大多数人有些疲惫了，就想知道他们已经走了多远，更想知道还有多远，当走到全程的四分之三时，大家情绪低落，觉得疲惫不堪，而路程似乎还很长，有一半的志愿者在离村庄不到一公里的地方放弃了。

第三组的人不但知道村子的名字、路程，而且公路旁边每一公里就有一块里程碑。志愿者们边走边数着里程碑，每缩短一公里大家便有一小阵的快乐。行程中他们用歌声和笑声消除疲劳，情绪一直很高涨，所以很快就到达了目的地。

同样，基金理财需要一个明确的目标，并要有分阶段的子目标，比如为 10 年后买房理财（在案例篇中，我们有详细的数据和分析），那么每一年的理财投入和回报收益率均要有一个合理的考量，合理组合基金品种，适当调整，前行中忌急躁冒进，更忌半途而废。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



三、坚定你的理财目标
——父子抬驴的启示

可以说，千万个投资人进行基金理财的目的有千万个，但财富的增长则是共同的目标，但在实际基金理财生活中，很多投资者理财目标很容易动摇或放弃，现代发达的资讯又时时刺激着我们心中的“贪婪”和“恐惧”，当我们心旌摇动时，看看下面的一则小故事。

父子抬驴

有一个老头和一个小孩子用一匹驴子驮着货物去赶集。赶完集回来，孩子骑在驴上，老头儿跟在后面。路人见了，都说这孩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



子不懂事，让老年人徒步。孩子就忙下来，让老头儿骑上。

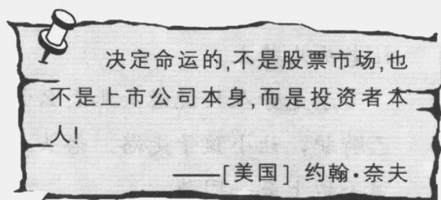
于是旁人又说老头儿怎么如此狠心，自己骑驴，让小孩子走路。老头儿听了，又把孩子抱上来一同骑。

骑了一段路，不料看见的人都说他们残酷，两人骑一头小毛驴，把小驴都快压死了，两人就只好都下来。可是人们又都笑他们是呆子，有驴不骑却走路。

老头儿听了，对小孩叹息道，孩子，没法子了，看来我们只剩下一条路：两个人抬着驴子走吧！

基金理财本质是一种信托计划，让专业的金融机构即基金管理公司来打理投资人的财富，但往往有很多投资者很容易受到各种资讯或周围人的干扰，一有风吹草动就频繁地买进和卖出基金，或更换基金品种，就像故事中说的那对父子，放着好好的驴不骑，反受驴累（绝没有讽刺基金公司或基金经理的意思），被基金理财压垮。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



四、让你的钱和你一起打拼

对我们的父辈来说，金钱的增加主要依靠积蓄，因为那个时候没有消费贷款，没有证券市场，也没有风险投资。一则广为流传的故事让人心酸：话说中美两个老太太在天堂相遇，中国老太太说，我很高兴，在我上天堂之前终于攒够了买房的钱，美国老太太说，我也很高兴，在上天堂之前终于还清了银行房子贷款的钱。结论是两位老太太在上天堂前都拥有了属于自己的房子，区别在于，中国老太太一天也没有住上新房子，而美国老太太则住了一辈子大房子。看来光靠积蓄来实现人生目标是不够的，我们必须让钱和我

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



们一起打拼，多一份打拼的力量就能更快更好地实现理想。

大部分人会把拥有一套属于自己的房子当做人生最大的理财目标，当您攒了足够的钱，终于买下了属于自己的一套房子，您一定是如释重负吧。可是，又有多少人意识到，子女教育及退休生活所需的费用，其实要多过买好几套房子的价钱？

社会调查显示，养育一个孩子直到他/她结婚，以 2003 年物价水平来计算，直接成本高达 49 万元，考虑到高等教育费用将持续上涨以及子女的海外留学愿望，准备 100 万元也不夸张。假如您目前 35 岁，打算 60 岁退休后和老伴过着和现在水准差不多的生活（相当于家庭每月现值 5000 元生活费的水平），以平均年通胀率 5%，预期寿命 85 岁计算，您在 60 岁时需要准备 508 万元！这样一算，您是否至少需要准备三套房子的财富呢？第一套房子当然是供自己和家人居住，第二套房子的财富可用来供孩子上学，第三套则是用来为退休生活作准备的。所以人生需要三套房的财富增长！

大部分人都低估了自己对财富的需求，满足于当下的衣食不愁，而对中长期的子女教育、养

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

老等问题则考虑不多。其实，为这些中长期计划需要储备的金额绝对不是一个小数目，累计财富，刻不容缓。还是回到那个令人心酸的故事，如果要中国老太太攒够三套房的金钱的话，你觉得有可能吗？你不觉得心碎吗？那么，让基金为你理财，让你的钱和你一起打拼吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



放手让亏损持续扩大，这几乎是所有投资人可能犯下的最大亏损！
——［美国］威廉·欧奈尔

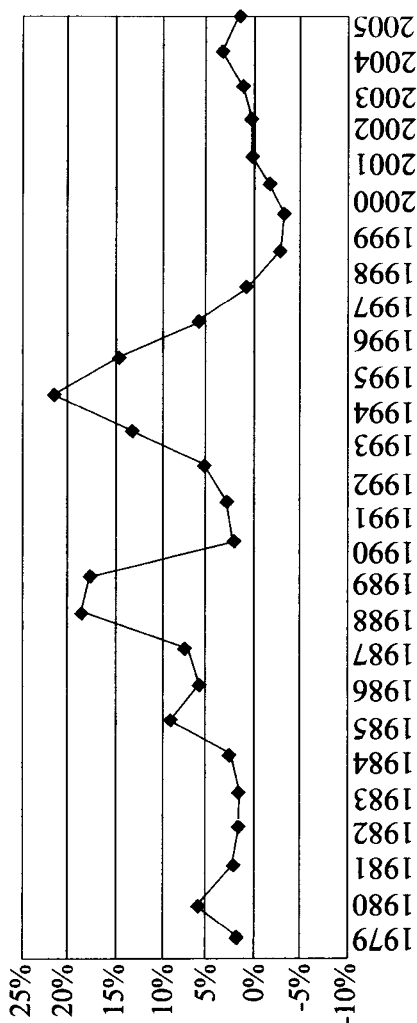
五、谁在偷我的钱包？

如果说利滚利是财富增长的魔术师，那么它的孪生兄弟通货膨胀就是偷窃你钱包的恶棍。经济学家们论证“温和”的通货膨胀对国民经济有利，但他们也羞答答地承认对你的存款和现金是损害。具体地说，如果你借给我 100 元，而我只还 95 元，你或许并不介意，毕竟只是少了 5 元钱；可是，每次你借钱给人，别人都打九五折还给你，你一定会跳起来，非常不爽，这叫什么事儿?！不是吗？

那么，你有没有意识到，由于通货膨胀的存在，你的购买力也是在持续缩水的。一年 5％的通胀率也许不是什么大事，被称为“温和”，但

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

历年通货膨胀率



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是30年持续5%的通胀率会对资产的实际价值产生重大的影响。还记得20世纪80年代的“万元户”吗？那个年代，拥有1万元简直就是家庭拥有巨额财富的代名词，普通人可望而不可及。可是到了今天，1万元可能只是你一两个月的薪水而已……如果以年通胀率5%计算，你今天的100万元10年后实际价值将变成61.39万元，你白白损失了近40%！30年后呢，你损失了77%，100万元变成了23.14万元，近80万元白白蒸发！

上表数据表明，从1978年到2000年这段时间内的年平均通货膨胀率达到6.13%。改革开放27年的年平均通货膨胀率约为5.86%，而进入2007年，经济学家们对日趋走高的通货膨胀感到不安。

只有积极的投资理财，才可能获得超过通胀率的回报。下表显示的是美国股票、债券、现金等价物和现金持有的长期收益率，可以看出，1980～2004年投资股票的实际年收益率高达9.47%（扣除通胀因素）。很显然，从一个相对较长的历史周期看，战胜通货膨胀的较好金融工具主要是股票或者股票基金。在我国，股票型基金的实际运行结果也已初步显现了战胜通货膨胀

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的效果。1999～2004 年我国股票型基金（含混合型基金）的年均投资收益率是 6.02%，远远战胜了同期的通货膨胀水平。更不要说 2005 年和 2006 年的基金投资收益了。

	通胀前的名义收益率	扣除通胀的实际收益率
股　票	13.53%	9.47%
债　券	9.57%	5.66%
现金等价物	6.51%	2.71%
持有现金	0.00%	-3.57%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



你永远不要犯同样的错误，因为还有好多其他错误你完全可以尝试！

——[英国] 伯妮斯·科恩

六、老爸、老妈和老哥投资行为欣赏

我家在上海，全家受中国股票市场先河之熏陶，进入股市的时间都不短，尤其以老妈的股龄最长（不就是退休比我早五年嘛！在股市资历问题上，这是老爸的一贯态度）。老妈的投资经历令太多股民羡慕，让我们一起来欣赏。

娱乐型投资者的代表

老妈每个交易日必到家附近的申银万国营业部报道，通常的时间是上午 9：00，当她进入中户室的时候，迎接她的必然是股友们亲切的问候："严家姆妈，今天买了啥小菜?"老妈自然如数家珍，儿子喜欢的小黄鱼，老公爱吃的毛豆

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

子，孙女点名的小黄瓜……，接着大家开始讨论小黄鱼新鲜程度和价格。如果基金经理们每天早上晨会的内容是这些的话，相信大家立马赎回所有基金，但老妈的股市一天就是这样开始的，随后的时间是闲聊，东拉西扯，漫无边际，“开盘了!”随着一声惊呼，于是大家便装出认真的样子坐到电脑前，这个情形总是让我想起电影《虎口脱险》里斗鸡眼的机关炮手，让人忍俊不禁。

等到老妈收盘后回到家准备晚饭的时候，通常不太清楚今天沪深大盘涨了还是跌了，更遑论对市场的分析和后市的判断，这也常常是老爸攻击老妈的关节点。但这并不妨碍小黄鱼已经在营业部里清理干净，毛豆子已经剥好，以确保晚餐的时间和高质量，当全家在饭桌上自然聊起股票时，老妈又很谦虚，没有老爸的固执和老哥的嚣张，这是美德。

老妈的股市投资已经有 12 年的经历，她从来不主动询问我这个职业做股票投资的儿子什么内幕消息之类的问题。她的投资成绩如下：1995 年入市资金 2 万元，截至 2006 年底市值也是 2 万元，这个投资成果可把老妈高兴坏了，为什么呢？12 年的申万证券营业部“上班”，享受着空调、免费午餐、股友们“战斗”般的友谊（什么

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



战斗般的友谊，一群阿姨妈妈，乌合之众——老爸不屑的嘀咕），还有营业部老总的亲切关怀（组织参观南浦大桥、吃年夜饭等欢乐活动），居然还没有赔钱，真是高兴！“现在看场电影还要60块钱呢！”还是影迷的老妈对连续暴涨的电影票意见很大，因为她实在不能忍受盗版DVD的折磨。

老妈是典型的股市娱乐型投资者，基金投资对她的吸引力比较弱，但在不影响她股市型生活的前提下，她是最忠诚的基金投资人（因为她老早忘记了还买了基金！——老爸的插话），老妈是最早排队去买华安创新基金的“骨灰级”基民，听说是专家理财，不用投资人多操心，加上老妈天生拥有长期持有的理念（比如在对待老爸这个问题上也持有该种理念）以及由儿子的好朋友王国卫担任基金经理，老妈自然就将华安创新给忘了。也许某一天等到华安基金寻找第一批开放式基金持有人时，这位高度忠诚的投资人才会浮出水面。

◘ 专家型投资者的代表

老爸严谨刻板，南航高材生，“长征三号”火箭上天时的功臣之一，深信任何事物都是有规

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

律的，并可以被掌握和计算出来，由此可以被很高概率地预测出来，并验证其稳定度合格。老爸退休后曾空闲了一段时间，并明确表示不参与股市投资。为了表明股市投资并非是老妈级别的“大众娱乐”市场，在我拿出比较深奥的《投资组合理论》、《债券估值》、《上市公司期权定价模型》等书供数学功底很好的老爸研读的一周后，老爸果然上钩，表示愿意股海搏击，但必须是在另一个营业部开户交易，由此老爸开始了他在国泰君安营业部投资的历程。

老爸的投资历程很有规律，他先是一个坚定的技术派，每天晚上做功课，小黑本一会儿一本，一会儿一本，工工整整的研究心得，“航天航空”级别的 K 线图等各种曲线图，让人叹为观止！但是他的投资成绩依然不理想，“顽皮”的市场似乎总在和这位享受国务院特殊津贴的教授级研究员作对。终于有一天，对“庄家”的一篇深入的分析文章让老爸幡然醒悟，放弃无谓的努力去分析人为操纵了的线条，决定做一个坚定的基本面分析师。这个决定让老爸非常辛苦，研究上市公司的各种公告和财务报表成为他的主要工作，日益老花的眼睛总是嫌手不够长，配上放大镜细细看，工工整整的笔记又是一本又一本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



为正确理解财务报表的“真实”意义，他还认真学习了财务管理、注册会计师考试复习书等，老爸的财务功底到了“大虾级”的水平。有一次朋友聚会，有位企业家聊起如何为隐藏企业利润而苦恼万分，老爸一语中的，解决了朋友的“困难”，令企业家朋友大为敬佩，欲请老爸担任企业财务顾问！老爸一句轻描淡写道：“让你的财务人员多看看上市公司的财务报告就可以了。”令在场的朋友全部昏倒在地。但一个坚定的基本面分析工作者在波诡云谲的股票市场上依然难有起色，老爸的投资成绩让人难以恭维，这也成为老妈反讽老爸最有力的武器，老爸 2 万元入市，7 年拼杀，集技术派和基本派的武功于一身（相当于集少林、武当两大门派的武功），到 2006 年底结账的时候依然还是 2 万元，令自信的老爸几乎有些丧失斗志，要不是 2004 年起在我的反复劝说下每月定期定额购买了国泰金鹰增长基金的话，老爸可能真的会改行当财务顾问去了。

现在的情形是，老爸是本书的第一个读者，并加以点评（两次之后被我制止，并以封稿为要挟）。我也给老爸幽一默，称可以考虑将他齐人高的小黑本整理出版，取名为《一位股民的成长笔记》（并注明为“反面教材”和“重要的反向

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

指标”，一定大卖！——老妈笑插话），至少可以聊以自慰并留作纪念。现在，老爸作为坚定的、有觉悟的（这点和老妈有本质的区别）基金持有人，是忠诚而挑剔的基金客户。

消息型投资者的代表

老哥年长我八岁，很早就开公司做生意，虽也蛮早就进入股市，但没有赶上 1992 年认购证的暴富机会，也就没有陈胜利师傅那样刻骨的遗憾。也许是因为做生意的关系，也许是天生好交往，他的朋友实在是多如过江之鲫，谁都能攀得上，用他深信的理论来说，只要通过六个人，就可以联系上美国总统。美国总统暂时没有必要惊动，但股市的消息打探却成为他的长项，还有便是从朋友那里弄来各种中文简体版的、台湾繁体版的以及英文版的分析软件，一会儿一套，换得眼晕，并常用其劝说老爸使用研究，老爸不屑，他便笑老爸是小米加步枪，他是原子弹核武器。

老哥的股市消息确实多，晚餐桌上（如果他在的话）基本都是他的“可靠消息”，好在老妈听过就忘，她主要关心明天大家想吃什么小菜，老爸坚定自我判断，绝不动摇，我则嘻嘻哈哈权当听故事，或者再来个新版本，将老哥唬得一



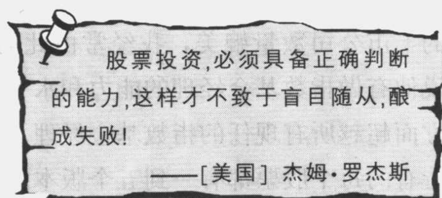
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



愣。老哥的股票品种之多，基本可以和沪深股市的上市公司数量媲美，我经常由此而鼓励老哥，说他有做指数基金经理的能力和水平，并在某些方面超越所有现任的指数基金经理。比如，老哥持有的每个股票都有一到五个版本的故事，我们的指数基金经理有吗？老哥做股票，玩的就是心跳，今天涨停，说明消息准，明天跌停说明最后一次洗盘，来来回回，交的手续费比他赚的多，整个儿为证券公司打工，怪不得中信证券涨得好，原来是老哥们的贡献巨大（开个玩笑）。好在他天生乐观，加上证券市场进入一轮长期的牛市，也就是一个字——玩。

像老哥这样的投资者，经过 2006 年“基金元年”的洗礼，也已经将大半的股市资金投入到基金的投资中去了，并已经成为 30 家以上基金公司的客户了，还是因为他朋友多，还有一小半嘛——你说王总的消息怎样？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



七、基金经理他是谁?

(一)"廉价"的天才

我每天上班都感觉很幸福，因为我每天和天才们一起工作。

根据 2004 年 4 月的《中国基金经理调查报告》，中国基金经理全部具有大学以上的教育背景，90%以上的基金经理拥有硕士研究生学历，平均证券从业时间为 7.7 年，这意味着他们每人平均在这个专业上已经耗费了 3 万小时的时间！除了自身经年累月的积累，基金经理们还可以仰赖其背后强大的研究力量——每年上万份境内外

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



优秀证券研究机构的报告、资深研究员对重点上市公司的实地调研、国际著名的投资分析软件工具……

想拥有专家的服务吗？很简单，哪怕您只花1000元买基金，您也可以享有等同百万富翁般的优待。您不用再日日研究财经资讯或者证券营业大厅的各种消息，那些已经用功了3万小时的基金经理，每年会再花至少2000小时的时间，不遗余力地替您选取最有潜质的股票进行投资；连股票买卖等繁琐的投资手续，也有基金公司的专人打理，待遇和大户无异。而为了获得所有这些服务，您支付给基金公司的只是每年15元（1000元×1.5%）的管理费而已。

从2001～2005年，中国的股票型基金连续5年跑赢了大盘，2006年更是夸张，股票型基金的平均收益率达到了128%的水平，基金经理的专业投资管理能力得到了有力的证明。站在投资专家的肩膀上，您有机会赚得更多。

（二）一流人才应该留在哪里？

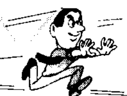
最近读浙江大学副教授陈宇峰的一篇文章，讲的是一流的人才应该留在哪里，文章很精彩，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

摘来与读者分享。陈教授去日本早稻田大学做访问学者，刚到日本时，他很奇怪为什么出租车司机几乎是清一色的老人。后来，同事给他解开了这一疑惑，原来这些都是退休后在家闲着无事的“退休工人”，再加上退休金比较少，所以出来开出租挣些家用。在日本开出租是个清闲的活，收入不高，晚上地铁关闭之后，生意才有些起色。老人有了这些收入，就能与日本社会的平均水平持平。正如日本的超市，基本上都是一些 50 多岁的老大妈在当营业员。

这些现象都与中国现状差别很大，因此引发陈教授对工资结构、人才配置与经济增长的思考。专门研究过这一问题的哈佛大学经济系教授安德瑞·史莱弗和芝加哥大学的经济学教授罗伯特·维什尼认为，人才的流动是沿着工资的方向往上走的。如果高工资行业是那些富有创新潜力的高科技行业，那么高素质的人才集聚之后，会大大增强这些行业的科技研发能力，形成一个创新性很强的社会结构和持续的经济发展态势。信息产业拉动整个经济的持续增长的例子再好不过地说明了这点。如果将高工资配置给垄断行业，将形成一个典型的寻租性社会，稍有能力的人都想挤入其中，社会上再也无安心投资生产之人，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



大家都想从寻租中获得更多的好处。而配置在寻租性行业高素质的人才，凭借聪明才智会设法增加寻租机会，作为社会发展动力的生产机制由此将陷于瘫痪，整个社会则往一个更差的均衡点演进。

那么，最优秀的一流人才应该配置在哪里呢？按照当今一种公认最佳的社会人才配置结构，一流的人才应该留在企业，因为那是国家创新发展的动力源；二流的人才则留在大学，因为教育同样关乎国家的长期发展；三流的人才留在政府和各种公共事业部门。这太有悖于中国的精英社会治理思维。我也深为认同的是，高收入把社会的大部分精英都配置在服务性的公共部门或者各种垄断行业之中的倒挂社会结构是极度危险的。那些精英既有创造出经济奇迹的能力，同样也有阻碍或延缓国民经济和谐健康的发展的能力。

陈教授的文章有感而发，引发我对基金行业、基金投资中人才配置与基金投资者的定位问题的思考，毫无疑问，一流人才应该是基金经理以及研究人员；二流人才类似我这些搞基金服务、基金营销的人；而我们广大的投资者们应该甘当三流人才（千万不要学我的老爸，太辛苦



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了!)，让一流人才们去承受压力，让二流的人才们去流汗，而投资者则逍遥于蓝天碧海、细浪金沙，多好!

（三）城头变幻大王旗

我因为经常接受采访，女儿也常模仿主持人的样子，拿一根香蕉当话筒采访我，女儿问："作为基金行业的资深人士，您拥有相当的基金理财'粉丝'，请问老爸有没有进军娱乐圈的打算？据说《基金理财黄金甲》的著名导演张利谋已经在和您的经纪人秘密接触，有无此事？"老爸答："谁是我的经纪人啊？""我呀!"于是女儿笑翻在地。

基金经理确实有明星相，高学历、高智商、年轻而神秘，加上拥有一年之内创造120%以上收益的"魔力"，要想不成为明星都很困难，要想没有"粉丝"团也很困难，要想平静地拥有一个电脑屏依然很困难。2007年春节前，关于富国基金管理公司明星基金经理陈戈离职的消息，在小范围内流传，听闻此消息的该基金持有人感到"心惊肉跳"，"陈戈要是走了，我就要赎回。"有投资人如此宣称。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



据统计，2006 年有 104 名基金经理发生变动，占所有基金经理的 33.88%，如此广泛的基金经理变动，难怪投资人心惊肉跳。投资者为什么有如此依赖，想必对基金经理有近乎崇拜的心理，为何有如此心理，想必与媒体的大肆渲染有关。早在中国股市开埠时，我们就知道了美国有个华尔街，还有一个近乎神的投资大师——沃伦·巴菲特，他的伯克希尔一哈撒韦基金公司（Berkshire Hathaway Inc.）创造了连续 40 年年投资收益 27.7%的奇迹，投资收益超过 3000 倍。这些都深刻影响着我们的投资者，然而基金经理毕竟是人而不是神，世界上只有一个接近神的巴菲特，基金投资人的深度信赖和与之相匹配的高期望值，让很多基金经理感觉“崩溃”。我有一个朋友，曾要求我快递一箱樱桃口味的可乐到成都，其中的原因让人啼笑皆非，原来该老兄立志成为成都的巴菲特，先从饮料口味上与大师对接，结果可乐的快递费用远远高于可乐的价格，还好樱桃口味的可乐很快出现在成都各大超市里，可能是可口可乐公司发现成都有广大的“准巴菲特”市场，该老兄也就再也没有提出过类似夸张的要求。

但基金经理频繁而大面积的变动确实是一个



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

事实，有一组数据表明这个现象，2003 年，基金经理的平均任职期限是 1.25 年，2004 年是 1.35 年，2005 年是 1.35 年，2006 年则预计小于 1.5 年。那么基金持有人到底应该如何应对快速而广泛的基金经理变动呢？（当然我们并不关心他们是否进军了娱乐圈，我们关心的是基金是否出现大的波动，乃至危机。）晨星公司的研究人员给基金投资人六个方面的参考角度。

一看基金的类型。

即看你所投资基金是主动型还是被动型。指数基金被动跟踪指数，基金经理离职对基金表现影响不大。相反，主动管理的基金，基金经理的操作对业绩影响则较明显。

二看单基金经理还是多基金经理。

如果基金由双基金经理管理，或者基金经理本身配备了助理，那么，基金经理离职，对基金的影响，比单基金经理离职，对基金的影响更小一些。因为两位（或者数位）基金经理共同管理一只基金，两人的投资风格会有相近之处。同理，基金助理协助基金经理工作的时间较长，对基金经理的投资理念与运作风格相当熟悉，一旦基金经理离职，原管理团队能及时填补空白，不至于使基金投资风格发生重大变化，引起基金业



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



绩的大幅波动。

三看新基金经理的背景。

基金经理离职后，基金公司自然会物色适当人选继任。新任基金经理的背景，是投资者决定是否赎回基金必须考虑的。若新任基金经理由原管理团队中的某一成员继任，如由原基金经理助理继任，对基金投资的影响相对小一些。如果由新人管理，则还要考虑新基金经理的背景。比如他的从业经验和过往业绩。

四看投资策略是否有重大变化。

一般而言，基金经理离职与基金公司实际公告日之间，有一段时间差。基金撤换基金经理后，投资者可先观察一段时间，看看基金的投资策略、组合、仓位等是否发生重大改变。如果新人上任导致基金投资发生改变，或者不符合持有人的期望和意愿，则投资者可以赎回基金。

五看基金契约。

撤换基金经理对基金的影响，与基金契约有密切联系。有的基金在契约中对投资风格、投资范围、投资策略等，有非常详细的规定，如撤换基金经理，对基金整体的影响相对小一些。另一些基金，契约规定的内容非常宽泛，基金投资方向对基金经理的依赖程度相对要高，撤换基金经



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理，对基金业绩的影响也相应要大。

六看基金公司的实力。

实力强大的公司，对个别明星基金经理的依赖相对小。一旦某个明星基金经理离职，公司凭借强大的投资研究能力和充足的人才储备，能够比较快地填补空缺，减少对基金投资的影响。对于小基金公司，明星基金经理离职后，公司可能难以在短期内找到适合的人选，便会影响公司的正常运作。此外，由于每个公司给予基金经理的权限大小不一样。公司给予基金经理权限越大，基金经理离职对基金运作的影响就越大。

也有过分相信某个明星基金经理个人能力的投资者，会追随基金经理，转投资于新基金。对此，合理的建议是，在投入新基金之前，还得看新基金的投资策略和投资风格是否与明星经理的强项吻合。如这个基金经理擅长大盘股投资，但新管理的基金，却是中小盘股基金。这种情况下，不一定能够延续以往的优良投资业绩。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不进行研究的投资，就像打扑克从不看牌一样，必然失败！

——[美国] 彼得·林奇

八、猎人还是农民

香港著名基金经理黄国英曾以人类祖先两种觅食方式来形象地比喻投资和投机之间的关系。人类的祖先最初以打猎为生，恰似投资者初入证券市场，没有足够的资本积累，只好投机为主；但人类以打猎为生充满各种风险，比如有可能被野兽所伤、或在丛林中失足摔成瘫痪、或长矛自伤等，还有就是一无所获的可能很大，于是人类尝试着耕种作物、圈养牲畜，挨饿和受伤害风险大大降低，人类从猎人转变为农民。随着资本财富的积累和对投机风险、自我理财目标的逐步认清，更多理财工具的掌握（类似农耕工具的发明和使用），更多的市场参与者从投机转向投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由此观之，从投机到投资是市场发育发展的必然过程，正如人类从猎人到农民的转变，这可能是一个比较漫长的过程，但我们可以做一些事情比如本书的编著和传播等，我们的口号是："更多农民，更多粮食！"

投资基金是理财，而不是发财，更不是投机。所以基金投资人是农民，而不是猎人，认真点说，理财和发财有明显的区别：

（1）理财是一项长期的"事业"，而发财更多是指短期的投机行为与事业无关。

理财需要时间，而且是足够长的时间，它的"魔力"在于收益复利的增长，即利滚利的魔术师，在年复一年中我们收获财富，达到我们的目标。而发财似乎很难用"年"为单位来度量，用"天"为单位的较为常见，当然还有更快的，比如猎人还没上山就有野猪撞上树桩这等好事，顶农民一年的收成，但这样的"效率"就一定不是"事业"了，请正确理解成语"守株待兔"的意思。

（2）理财要有一个明确的目标，比如养老或者孩子的教育，基本有一个较为明确的预期或数量，而发财似乎是多多益善。

比如我们希望有 100 万养老，100 万为孩子



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的出国留学，而且我们也知道你有多长的时间去实现这个目标，比如 20 年。这样我们就希望通过理财投资，实现这个目标。可是投资是有风险的，那更需要考虑的就是怎么在最小的风险下去实现你的目标。如果你的养老金已经在保险柜里，那你需要的就是克服通货膨胀；如果你有 50 万，但你还有 20 年才退休，而退休的时候要 200 万，那也就是需要翻两番，也就是年收益 7%～8%就可以实现；而如果你只有 10 年，那就要 15%才行。高的收益意味着你要承担高的风险。如果你现在只有 2 元钱，而预期一天后有 500 万，那你就买彩票吧。

（3）理财就是在风险最小的情况下实现你的既定目标。

我们必须在目标和风险中平衡。即较大的风险获得较大的回报，比如股票型基金等；较小的风险获得较小的回报，比如保本型基金和货币型基金等。而发财往往面临非常大的风险，比如花 2 元本金购买彩票后空手而归的风险接近 100%，彩票投机倒还好，更可怕的是，发财所面临的风险往往是未知的。

基金投资理财依靠的是资本市场上成熟的工具，而发财往往要靠远在太阳系外的“好运气”，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

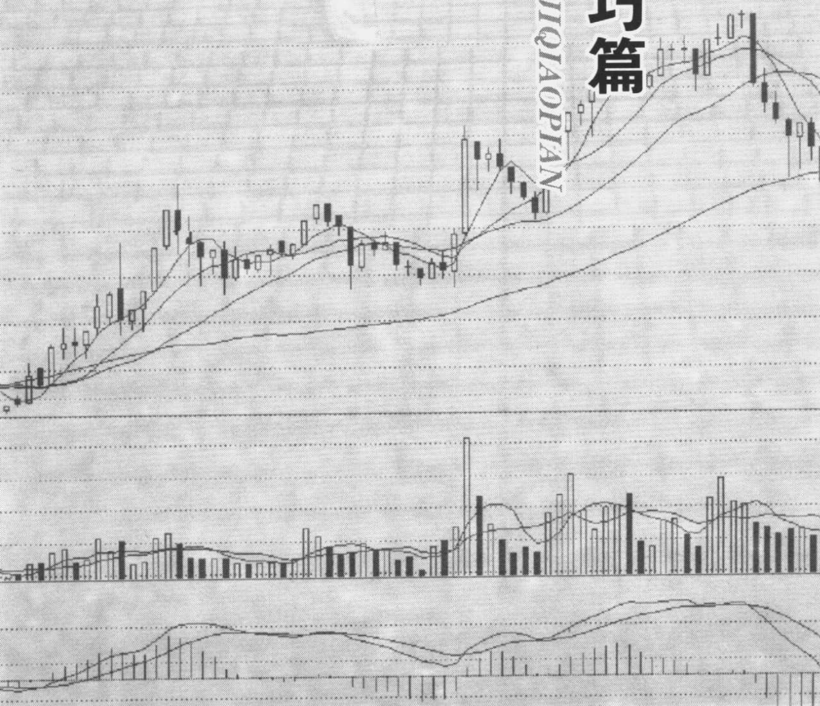
比如明天就中 500 万的彩票，类似明天还有野猪撞上你们家门口的老树桩的概率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第二篇 方法技巧篇

DIERPIAN FANGFAJIQIAOPIAN



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



只有在退潮的时候，你才知道谁一直在光着身子游泳。

——[美国] 沃伦·巴菲特

一、有恒心者发恒财

——长期投资法

（一）小工头和董事长

西部地区在造铁路，一天有一列专车在正在施工的铁道旁停了下来，铁路建设公司的董事长走了下来，他是来查看工程进度及质量的，在与工人们寒暄了几句后，他特地去和一名小工头聊了起来，并出现了握手、拥抱等奇怪的动作。工人们都不敢相信这个大董事长居然如此的和蔼可亲，平易近人，怎么会和我们的一个小工头有说有笑。待董事长走后，工人们都很奇怪地将问题丢给了那个小工头。小工头回答说："这有什么

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奇怪的，我们是二十多年的哥们了，当年我们是一起上学的同学，高中毕业后我们一起到铁路上打工，但他当年就给自己定了一个长期目标，并且几十年来一直朝那个目标努力，现在他终于成了董事长了。说起来惭愧啊！”大家不免来了兴趣，小工头继续讲了他们当年在一起的很多趣事。

小工头也许也有目标，却不曾想过如果长期努力，几十年后他也可以当董事长。由此启迪我们，投资基金都是为了理财赚钱，但我们想过几十年后我们的基金会变成几百万元甚至几千万元吗？麦哲伦基金传奇投资大师彼得·林奇说，投资股市绝不是为了赚一次钱，而是要持续赚钱。如果想靠一“博”而发财，你大可离开股市，去赌场好了。对于基金投资理财也是一样的道理，我很欣赏一张网络照片，画面是奔驰在马路上的一辆小奥拓车上画一个宝马的标志，上面写着，“别小看我，长大后我就是宝马！”看看，连小车都有理想，并在坚持（飞驰在马路上），我们的基金理财自然更有远大和长期的目标，而不是看着眼前的涨涨跌跌，蝇头小利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（二）基金适合高抛低吸吗?

基金的投资在表现形式上非常接近股票投资，尤其是封闭式基金，所以很多基金投资者将基金当股票炒，说实在的，炒股票本来就不太适合普通投资者操作，基金就更不适合了，因为基金尤其是开放式基金买入和赎回的成本比较高。这是因为，其一，在银行买卖操作的话来回高达2%，在网上交易手续费也超过1%（货币基金和超短债基金除外）；其二，开放式基金买入比较快（当天成交），但赎回的时间就太长了，一般需要3～6天资金才能到账，如真有什么及时的行情机会，时间上也是一个大的障碍；其三，开放式基金一天只有一个交易价格，不到收盘最后一刻谁也不知道今天的价格是什么，常常有投资者早上看到市场疲软，下定决心赎回基金，到下午收盘的时候市场大幅回升，投资者感叹出手早了，进行了一次遗憾的交易。更大的遗憾还在于，如果市场持续向好，投资者的资金又必须等候数天，损失就比较大了，这可不仅仅是手续费的损失了。所以基金实在是不太适合频繁地高抛低吸。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如此说来好像股票就适合高抛低吸一样，高抛低吸事实上只是一个美好的愿望，或者是投资者自我吹嘘时的杜撰。你有没有听说哪个基金经理宣称其在市场上高抛低吸为投资者创造收益来着？没有吧，这是因为市场时机选择的困难性。这里有一组中外市场的统计，在美国，上个世纪整个80年代，美国标准普尔500指数的年复利为17.6%，但如果在2528个交易日中剔除最好的10个交易日后，标准普尔500指数年复利马上下降为12.6%；在中国股票市场上，我选择了1995年1月3日至2003年6月3日，共2032个交易日，上证综指累计收益率为144%，如果去掉单日涨幅7%以上的共11个交易日的话，那么上证综合指数累计收益率会迅速下降到－23%，10个交易日下降了167%；如果去掉单日涨幅5%以上的共30个交易日的话，上证综合指数累计收益率居然为－75%，也就是说30个最好的交易日贡献了219%的收益。

要在二千多个交易日中找到10个到30个最好的卖出点，该有多难啊！除非你是先知或从未来回来，或直接是“非人类”。现在，我亲爱的基民们该明白说一句“高抛低吸”是何等的举重若轻，能说出这样话的投资者需要何等“勇气”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



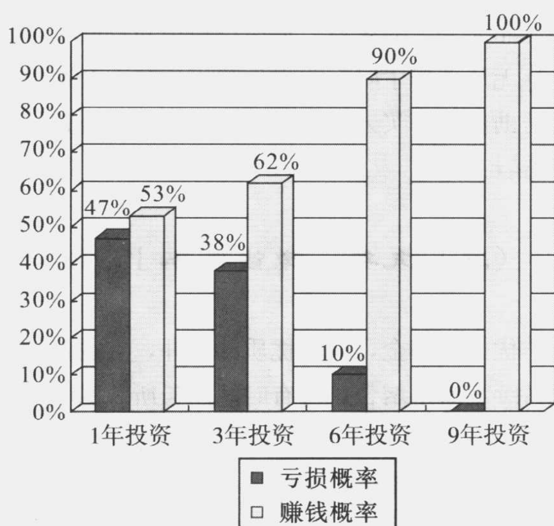
和“非人类”的智慧。那么难道说我们除了撞大运外无从选择了吗？非也！我们还是有合适的工具帮助投资者买入最低点的基金的，那就请接着往下看。

（三）九年，赚钱概率100%

优秀的基金，就像优质的矿井，它的业绩能够持续不断地增长，持有时间越长所获的收益就越高。长期持有将会有效地规避风险，假设在1991年到2006年的15年间，在任意的时间投资A股，亏损的概率是随着持有期的增长而不断缩小的。

在投资过程中，你会发现，坚持一个长期的投资计划相当不容易。这源于人类的两大情绪：恐惧和贪婪。市场下跌的时候，哀声一片，害怕亏钱的心理往往会让您改变长期投资计划。这种投资行为引起了国外金融行为学家的兴趣，专家弗兰克研究发现，我们因丧失1000元而遭受的痛苦，远远比我们获得1000元所得到的快乐程度大得多。弗兰克怀疑这种害怕损失的心理可能也有进化方面的根源。他指出，“动物经常为保护自己的领地打得头破血流，但它们却不会为扩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



张领土而付出同样的代价”；同样，如果市场飙升，似乎人人都能一夜暴富，贪婪的心理可能会驱使您为了追求更多的收益而承担过高的风险。追涨杀跌成了不可克服的人性弱点，当然也进一步说明我们是从动物进化而来，极少有人能够逾越。所以，尽管很多人喜欢选时机，而且总认为自己可以买在最低点，卖在最高点，但实际上往往是正好相反。

所以，无论市场起起落落，都要坚持自己的长期投资计划，相信耐心总会有回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



网友精彩赏析

老婆说持“基”到死的八大理由

某网友公布了老婆说持“基”到死的八大理由，一度得到极度热捧，特摘录如下与大家分享：

老婆是某银行柜台员工，不是领导。我们持有各个公司的各种基金十万大元，这几天股市跌得一塌糊涂，我好肉痛，犹豫中想放开不玩了，但老婆却是不在乎的样子。想想她也是有见识的，多少也学过一点经济学，有一点理财能力，个子虽不大，脑袋却还可以。在她说的下面所述的八大持“基”理由中，我实在找不出不持下去的理由。于是我们昨晚狠狠地玩了个痛快，人生为何？高兴就行，随它升跌吧！

八大理由如下：

理由之一：中国经济现在是世界公认的突飞猛进时代，这一届的国家领导人还这么年轻且体恤民情，我们能够节余十万元还不是在他们的荫护下所赚取的？这么好的年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

代，不投资基金赚更多一些还能干什么？生意不会做，存在银行当个数，十年都不见多一点。

理由之二：我们十万元基金亏完是没可能的，除非战争和地球玩完了，后者没可能，战争机会也是小，大不了台湾那个东西叫两声，叫得再响大陆也暂时不理睬他的，过完08年就看怎样再收拾他，大不了亏损到五万，就当为国家统一出力了。

理由之三：其实把这十万元存在银行也不是办法，心想着我们还有十万，还以为会办好多事，没有危机感，工作会不努力的，说不定我这个男人还会拿着这点钱包个二奶，或者嫖多点，或者赌博输个一干二净，过两年还不是一切空？说不定还让公安局招待几天，赞助一些。

理由之四：我们的钱不是借来的，不是银行贷款的，没有多少危险性，大不了这几年正式工的工资变成临时工的工资，就当迟转正了。别人当门岗，当下岗职工都可以生活，还可以购基金，我们怕个屁。

理由之五：其实基金公司会想办法帮我们赚更多利润的，我们自己又不会炒股，闲

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



钱也是闲着。基金经理也是高尖人才，我们没有理由不相信他们，还有证监会作后台，我们有一百个信心放钱让他们帮我们打理，他们不努力，有一天他们关门了，他们喝西北风去吧！他们敢拿我们的钱走人？那么银行不也要关门了？别忘了是银行建议我们申购基金的。

理由之六：近几天股票下跌，想来也是好正常的，世上是没有只赚不赔那样的好事情的，跌的也只是这几天，前段时间不是涨得天天爽吗？不信今年这样跌，明年还这样跌。这样奥运办了还会有多少意义？如果真的来一个“深套基民”方阵，总不能让外国人笑话办个历史第一次吧，说“中国办奥运，但股市却熊得很，经济萧条”，爱面子的中国人是不答应的，主管领导也是不能够答应的，因为，领导一生气，后果就很严重！

理由之七：我们这么多人这两天恐慌，还不是几个不学经济的经济学家们在叫？当然还与我们一些国民习惯和素质有关，如一夜暴富、不信任、落袋为安等，几千年的习性了，难改的。当个官都想一时三刻就赚个够，结果不就出事了？我总怀疑这几天的股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市有问题，先是外国个什么鸟说话，后又是大人的放声，再后又是N台的疯狂基金节目，还有几个什么专家的泡沫，所有的理由都经不起几个网民反问，而且抽象得像天书一样的。肯定是有阴谋的！现在专家教授都是为一定阶级服务的，不太可信，有个教授还说换妻也合理呢，一般人不敢想的事，她都说得出，也只有缺乏思想的人才信。

理由之八：做人要有远见一点，不要像基金论坛里的几个“搞屎棍”一样，动不动就狼来了，来了又怎样？我早几月赚了点，吐出一些又如何？我又不是贪官，进就高兴，出就不行了？这样的贪法，谁当皇帝都会整下你的，何况天有时还是有眼的。

说到这里，我是找不出理由不再持基的，反正只要还是共产党的领导，我就不信经济不上去，我就不信我这十万会无缘无故飞了。怀个孕都要辛苦十个月呢，生个儿子还要痛几天呢，后来不是高高兴兴的？一夜想暴富，去做飞车党吧！去抢银行吧！所以许多人都说，今天的中国暴发户，大多是富不了多久的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



每个笨蛋都会从自己的教训中吸取经验，聪明人则从别人的经验中获益！

——［德国］俾斯麦

二、早起的鸟儿有虫吃
——尽早投资法

（一）晚八年出发要追赶一辈子

投资要获利，一定要先行。就像两个参加等距离竞走的人，提早出发的，就可以轻松散步，也可以像小白兔一样睡大觉，留待后来出发的人辛苦追赶，这就是提早投资的好处。下面这个小小的案例大可以说明这个原理。

小陈在 21 岁～28 岁，8 年的时间里每月投资 500 元，共投入 4.8 万元，假设平均年回报率为 10%，他投资 8 年就不再扣款，然后让本金与获利一路成长，65 岁时的复利回报为 256 万。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小王觉悟比较晚，在 28 岁时看到小陈的定期定额相当不错，于是决定从 29 岁起也进行基金定期定额理财，直到 65 岁。在小王奋力追赶的 37 年里每月投资 500 元，共投入 22.2 万元（比小陈多投入 17.4 万元），65 岁时的复利回报为 195 万元。因为晚 8 年投资，虽然多投入 17.4 万元，并且花了一辈子时间追赶（心理压力和财务压力均很大哦），结果还是没有追上，总的收益还少了 61 万元。与小陈的轻松相比，小王感觉很"失败"，不过无论如何，小王依然为自己赢得了可观的退休保障金。

另一方面，投资一旦开始，就千万别停下来。时间越长，投资的效益就会越显著。假设那位小陈没有在 28 岁停止投资，而是继续坚持每月投资 500 元，那么，到了 65 岁，累积的财富将是 475 万，几乎是老王先生的 2.5 倍！时间是世界上最厉害的魔法师，它对投资结果的改变是惊人的。

（二）"72 法则"

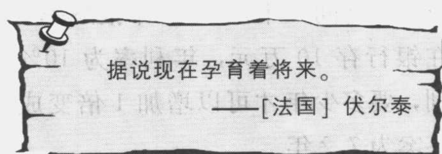
"72 法则"是指不拿回利息，利滚利，本金增至 1 倍所需的时间。其公式为：本金增长 1 倍

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



所需的时间（年）＝72/年报酬率（%）。比如，在银行存 10 万元，年利率为 10%，每年利滚利，要多少年才可以增加 1 倍变成 20 万元呢？答案为 7.2 年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



三、新“零存整取”
——定期定额法

（一）当一块石头有了理想……

希瓦勒是一位乡村邮递员，他每天徒步奔走在各个村庄之间。有一天，他在崎岖的山路上被一块石头绊倒了。

他发现，绊倒他的那块石头样子十分奇特。出于好奇，他把那石头放进自己的邮包里。

进村后，村子里的人们看到他的邮包里除了信件之外，还有一块石头，都感到很奇怪，便好意地对他说：“把它扔了吧，你还要走那么多路，这可是一个不小的负担。”希瓦勒取出那块石头，炫耀地说：“你们看，有谁见过这样美丽的石

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



头?”村里人都笑了：“这样的石头山上多得很，你一辈子也拾不完。”

回到家里，希瓦勒突然产生一个念头，如果用这些美丽的石头建造一座城堡，那将是多么美丽啊！

于是，他每天在送信的途中都会找到几块好看的石头，不久，他便搜集了一大堆。但离建造城堡的数量还远远不够。为此，希瓦勒开始推着独轮车送信，只要发现中意的石头，就会装上独轮车。

从这天起，希瓦勒再也没有过上一天安闲的日子。白天他是一个邮差和一个运输石头的苦力；晚上他又是一个建筑师。他按照自己天马行空的想像来构造自己的城堡。所有的人都感到不可思议，认为他的大脑出了问题。可人们哪里知道，二十多年以后，在希瓦勒偏僻的住处，出现了许多错落有致的城堡。这些城堡有清真寺式的、有基督教式的、有印度教式的，等等，令人惊奇不已。

法国一家报社的记者于 1905 年偶然发现了这群城堡，这里的风景和城堡的建造格局令他慨叹不已。他为此写了一篇介绍希瓦勒的文章。文章刊出后，希瓦勒一夜之间成为新闻人物。许多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人都慕名前来参观，连当时最有声望的大师级人物毕加索也专程参观了他的城堡。现在，这个城堡已成为法国最著名的风景旅游点，它的名字就叫做“邮递员希瓦勒之理想宫”。

在城堡的石块上，希瓦勒当年刻下的一些话还清晰可见，有一句就刻在入口处的一块石头上：“我想知道一块有了愿望的石头能走多远。”据说，这就是那块当年绊倒过希瓦勒的第一块石头。

当一块石头有了理想后，在坚持每日不断的累积中，希瓦勒城堡群诞生了，也应了中国的一句成语“滴水穿石”，那么当100元人民币有了理想之后呢？

（二）有理想的100元能做什么？

我相信，能看到本书的读者朋友，每个月至少有100元是莫名奇妙花掉的（更多的朋友在窃笑，何止！加个零还差不多），反之，每个月多给您100元，能用来做什么？下一次馆子？买一双皮鞋？100元就花得差不多了吧。您有没有想过，每月省下这100元，您也有可能成为百万富翁呢？

如果每个月定期将100元固定地投资于某个基金（即定期定额计划），那么，在基金年平均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收益率达到15%的情况下，坚持35年后，您所对应获得的投资收益率绝对额就将达到147万！（具体金额见下表）

定期定额计划：每月投资100元

基金年收益率	5年	10年	15年	20年	30年	35年
5%	6801	15529	26730	41105	83232	113619
8%	7348	18295	34606	58905	149048	229411
15%	8857	27522	66851	149724	692328	1467718

过去，银行的“零存整取”曾经是普通百姓最青睐的一种储蓄品种。每个月定期去银行把自己工资的一部分存起来，过上几年会发现自己还是小有积蓄。如今，零存整取收益率太低，渐渐失去了吸引力，但是，如果我们把每个月去储蓄一笔钱的习惯换作投资一笔钱呢？结果会发生惊人的改变！这是什么缘故？

由于资金的时间价值以及复利的作用，投资金额的累积效应非常明显。每月的一笔小额投资，积少成多，小钱也能变大钱。很少有人能够意识到，习惯的影响力竟如此之大，一个好的习惯，可能带给您意想不到的惊喜，甚至会改变您的一生。

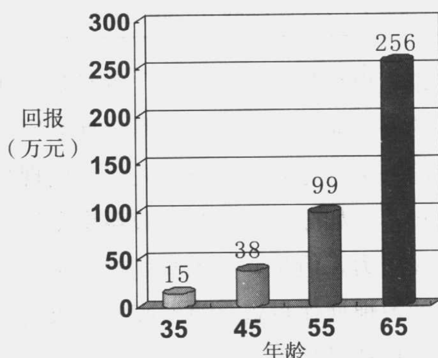


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

更何况，定期投资回避了入场时点的选择，对于大多数无法精确掌握进场时点的投资者而言，是一项既简单而又有效的中长期投资方法。

（三）我能享受256万的退休金？

省时、省事每月轻松投资500元。（按照平均每年收益10%计算）



21岁～28岁8年中每月投资500元，您的回报将成几何级数增长，65岁时你将拥有256万元养老。

三种市场状态下的计算

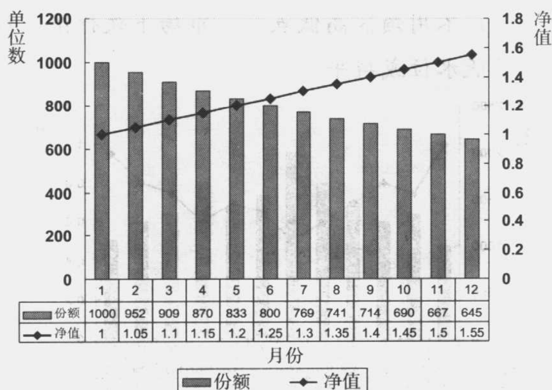
定期定额使得普通投资者不用烦恼高低点，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



轻松实现复利收益。

（1）不用烦恼高低点——市场持续上升行情



月份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
份额	1000	952	909	870	833	800	769	741	714	690	667	645
净值	1	1.05	1.1	1.15	1.2	1.25	1.3	1.35	1.4	1.45	1.5	1.55

每月投资 1000 元

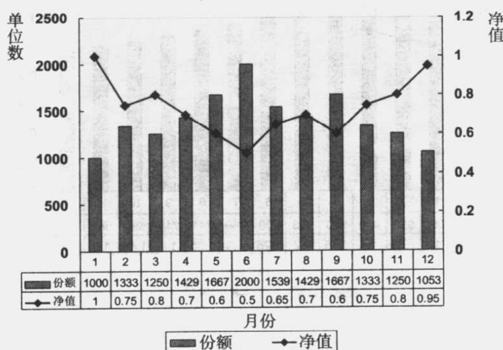
投资总额	12000
申购总份额	9590
平均成本	1.275
最后总值	14864.5
净收益	2846.5
报酬率	23.87%

当市场处于持续上升阶段时，很多人认为应该一次性在上升前投入最好，定期定额会增加成本。这其实是很难实现的，首先，判断一个市场是否会持续上升，并选择投入的时机是非常困难的，几乎是不可能的；其次，在上升阶段定期定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

额投入还是可以获得一个平均的成本，收益并不会很差。

（2）不用烦恼高低点——市场下跌行情，最后处于低水位或持平



每月投资 1000 元

投资总额	12000
申购总份额	16948
平均成本	0.733
最后总值	16100.6
净收益	4100.6
报酬率	34.17%

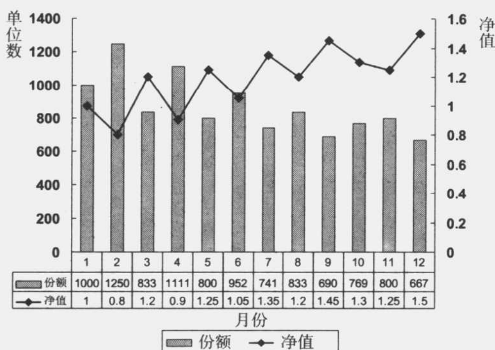
当市场处于下跌时，很多人认为应该在下跌到最低位以后投入最好，定期定额会增加总体投入的成本。其实跟市场上升是一样的难以判断，（记得我们说过时机选择的困难性，不要去做“非人类”的事）并且如果一直等待容易导致

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



"踏空"，最终很难享受到收益，而定期定额省去了寻找时间的烦恼，并且至少享受到平均的收益。

（3）不用烦恼高低点——市场起落不定行情，最后处于较高位置



月份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
份额	1000	1250	833	1111	800	952	741	833	690	769	800	667
净值	1	0.8	1.2	0.9	1.25	1.05	1.35	1.2	1.45	1.3	1.25	1.5

每月投资 1000 元

投资总额	12000
申购总份额	10446
平均成本	1.188
最后总值	15669.68
净收益	3669.68
报酬率	30.58%

市场起落不定，波动震荡的格局其实是最常见的状况。相比于那些追涨杀跌、寻找时机的人最终会将收益全部用作了手续费，费了很大精

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力，到最后却没有收获，定期定额无疑要明智得多。这样的市场，定期定额将获得相对较低的成本和相对较高的收益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



选择一个行业股票时，要选两家，但不是随便找两家，应选一家最好和一家最差的！

——[美国] 乔治·索罗斯

四、分红有理

——红利转投资法

爱因斯坦说过，复利是人类历史上最大的发明创造。

在一个长期牛市（就像中国现在正处于的证券市场发展初期即牛市早期）中买基金宜选红利再投资的分红方式，这样既能免除再次申购基金的费用，又可当即享受复利投资的高收益。假设某投资者用10万元买基金，每年收益20%并全部分红的话，如选择红利再投资的方式，30年后可达2373.8万元。如果选择现金红利，不进行再投资，则会降低总体收益水平，若进行再投资的话，会面临重新选择投资产品的风险和投资成本的增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实际案例：中海分红增利基金的红利再投资法分析

假设有投资者以初始投资 10 万元，在发行期 2005 年 6 月 5 日买入中海分红增利基金份额，因选择了后端收费模式，所以认购份额为 10 万份，同时投资者选择了红利转投资模式。那么经过 20 个月的投资运作，我们来比较现金分红与红利转投资的收益差异。

分红转投资计算表

2005 年 6 月 5 日认购基金	分红比例	分红除权日净值	分红除权日转换份额	累计基金份额
2005 年 8 月 8 日	每 10 份分红 0.10 元	1.0181	982.2217857	100982.2218
2006 年 1 月 10 日	每 10 份分红 0.10 元	1.0303	980.1244471	101962.3462
2006 年 1 月 18 日	每 10 份分红 0.15 元	1.022	1496.511931	103458.8582
2006 年 2 月 15 日	每 10 份分红 0.35 元	1.0274	3524.489036	106983.3472
2006 年 4 月 12 日	每 10 份分红 0.50 元	1.0412	5137.502267	112120.8495
2006 年 6 月 12 日	每 10 份分红 2.30 元	0.9955	25904.36502	138025.2145
2006 年 7 月 12 日	每 10 份分红 0.50 元	1.0133	6810.678698	144835.8932

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

2005年6月5日认购基金	分红比例	分红除权日净值	分红除权日转换份额	累计基金份额
2006年10月12日	每10份分红0.40元	1.0181	5690.438785	150526.332
2006年11月22日	每10份分红0.50元	1.043	7216.027419	157742.3594
2006年12月13日	每10份分红0.80元	1.0397	12137.52886	169879.8882
2006年12月26日	每10份分红0.80元	1.0301	13193.27353	183073.1618
2007年2月2日	每10份分红2.30元	0.9802	42957.3834	226030.5452

实例中现金分红法与红利转投资分红法的比较

现金分红法投资者的盈利＝历次分红的总和＋现有基金份额×基金净值

红利转投资法投资者的盈利＝历次分红转投资的累计份额×基金净值

本案例中：

现金分红法投资者的收益＝88000＋100000×0.9802＝186020（元）

现金分红法投资者20个月的收益率＝186.02%，折年度收益率为111.61%

红利转投资法投资者的收益＝226030.54×

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

0.9802＝221555（元）

红利转投资法投资者 20 个月的收益率＝221.56%，折年度收益率为 132.93%

结　论：

中海分红增利基金仅仅经过了 20 个月的投资运作，12 次分红，两种不同方式的分红所体现出来的收益差异居然高达 35.54%，投资者 10 万元的投资收益相差了 35535 元。这真是不算不知道，一算吓一跳，20 个月少赚一辆迷你国产轿车，20 年呢？40 年呢？额滴神！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



喂养母牛是为了获得牛奶，喂养母鸡是为了获得鸡蛋；很糟糕，购买股票只是为了获得股利；建设果园是为了获得果实，喂养蜜蜂只是为了获得蜂蜜；此外，购买股票是为了获得股利。

——[美国] 约翰·威廉姆斯

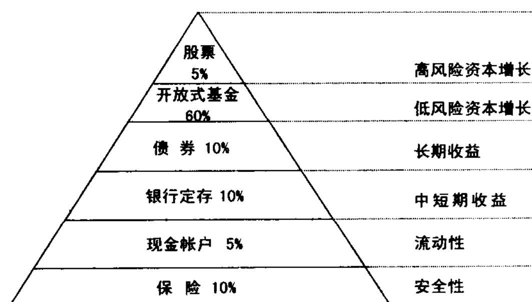
五、鸡蛋理论

——基金组合法

（一）金融资产组合纲要

投资理财是在生活理财目标达成的同时，投资于股票、债券、基金、金融衍生工具、黄金、外汇、不动产以及艺术品等各种投资工具，加速家庭资产成长，从而提高家庭生活水平和质量。普遍意义上金融资产的安排配置如下：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



上图说明三个道理：

（1）不要把鸡蛋放在同一个篮子里——沃伦·巴菲特。

（2）金融市场反复无常，不断调整，为了规避单一金融投资的风险，投资者应该做好自己的大金融资产组合。

（3）只有组合不同风格、特点的金融资产，才能保证在一段相当长的时间内，既博取最大收益，又能有效地规避风险。

（二）基金资产组合纲要

细化到对于基金组合的构建，一般有以下的七种策略或原则：

（1）固定收益率与股票类组合。

（2）价值类与成长类组合。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（3）指数类与主动类组合。

（4）本土投资与全球资产组合。

（5）不同基金公司产品组合。

（6）新基金和老基金组合。

（7）封闭式基金和开放式基金组合。

现在基金公司发行的基金越来越多，从阶段性的投资现实来谈谈我对基金投资组合的观点：

（1）3～5 万元适合投 2 只基金，10～20 万适合投 2～4 只基金，20 万以上适合投 6 只以内基金。

（2）投资 2 只基金，应该选择一个业绩好的基金公司，当然还要有较大的规模才好。4～6 只可选择 2～3 个基金公司做投资。

这样做的好处：

业绩稳定，互补性强。由于公司业绩出色，回报率有保证，同时同一个基金公司的两只基金投资策略的不同，产生的风险也不同，在不同的市场热点炒作环境下，会轮番保证收益率。

合并基金，节省成本。当其中一只基金业绩不佳，需要 2 合 1 时，只要转入另一只，这样最多只要 0.5%的转换费。

这一条只适合投资 4 只以上基金的人。注意基金类型的搭配。由于指数型、股票型、混合配



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

置型、债券型、货币型的收益率、风险程度不同，4只以上基金的话，进行类型组合就十分必要。我认为目前牛市的初级阶段，应以股票基金为主，配以指数基金、混合基金，同时将现金买入货币基金，以备追加。

（三）投资组合，跟着年龄走

随着岁月的流逝，一般来讲一个人的风险承受能力也是不断下降的，因此在投资上就应该越来越保守。但是，我们有时发现，在证券公司营业部里，进进出出的却是白发苍苍的老人居多。原本是希望投资股票，让自己的退休金变得殷实一些，可是一旦股市重挫，养命钱化为乌有，这对一个垂暮之年的老者将是多么大的打击！

在不同的人生阶段，应当有不同的资产组合。对于处于青年期（20～30岁）的投资人，有能力承担较高投资风险，那么在投资组合中可以配置较高比例的流动性好的风险类产品，较少配置债券产品；对于处于壮年期（30～50岁）的投资人，当期现金充足，但财务负担也相应增加，因此可以考虑中长期（投资周期在3年以上）投资风险类产品，同时在债券类产品上保持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



较好的流动性；对于处于老年期（50岁以后）的投资人，控制风险成为首要考虑的目标，可以考虑较高比例配置债券类产品，较少配置投资周期在3年以上的风险类产品。

在投资组合上还有一条非常简单易行的“投资100法则”，即“投资组合中风险资产比例=100－年龄”，100减去您的年龄，就是您应该投资于股票等风险资产的比例。例如一个30岁的人，可以将70%的资产投资于股票上；到了60岁，股票比例就应当降到40%。

年轻人的基金组合方案

货币基金	20%
保本基金	20%
股票型基金	60%

年轻人的风险承受能力强，追求收益率，基金组合应注重收益率和流动性，同时具备一定的安全资产。

（1）配置60%的股票型基金可以充分享受股票市场的收益。

（2）配置20%的保本型基金保证一定的安全资产，同时享受股票投资的收益。

（3）配置20%的货币型基金可以满足对流动

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

性的需求。

中年人的基金组合方案

债券基金	10%
保本基金	20%
配置型基金	30%
股票型基金	40%

中年人的风险承受能力比较强，对收益率的要求比较大，基金组合应注重收益率和稳定性。

（1）配置40%的股票型基金可以充分享受股票市场的收益。

（2）配置30%的配置型基金追求稳定、相对较高的收益。

（3）配置20%的保本型基金在保本的基础上追求收益。

（4）配置10%的债券型基金以获得持续稳定的收益。

老年人的基金组合方案

货币基金	40%
保本基金	30%
配置型基金	10%
指数型基金	20%

老年人的风险承受能力弱，对收益率的要求

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



比较小，基金组合应注重稳定和安全。

（1）配置20%的指数型基金享受牛市的财富，老年人可以在不用天天研究的情况下，看看大盘走势就基本了解基金的收益情况。

（2）配置10%的配置型基金追求稳定、相对较高的收益。

（3）配置30%的保本型基金在保本的基础上追求收益，老年人在退休以后需要有一定的安全增值的基金资产。

（4）配置40%的货币基金以保证充分的流动性，老年人体质较弱，经常看病就医，需要配置较高比例流动性好的基金。

（四）新比旧好？

每个人都认为自己是理性的，会用最少的钱买到最好的东西，但实际上人的理性是有限的。人们在作决策时，并不能去计算一个物品的真正价值，而只是用某种比较容易评价的线索来判断。

芝加哥大学商学院有一个著名的冰淇淋试验：有两杯哈根达斯冰淇淋，一杯有7盎司，装在5盎司的杯子里面，看上去快要溢出来了；另



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一杯是 8 盎司，但是装在 10 盎司的杯子里，所以看上去还没装满。您愿意为哪一份冰淇淋付更多的钱呢？试验结果表明，在分别判断的情况下，大部分人反而愿意为份量少的冰淇淋付更多的钱。

在我们的日常投资中，是不是也常有这样的情况呢？两个开放式基金，一个是新基金，面值 1 元，另一个是老基金，净值 1.20 元，投资者往往愿意买 1 元的新基金，因为它看上去更便宜。其实开放式基金是不区分贵和便宜的，基金当前的净值高低并不决定您未来的投资收益率。对于投资人来说，不能单纯以净值高低为依据来决定选新基金还是老基金，关键还是要看基金管理人的管理能力、团队的专业素质、过往业绩和未来的增值潜力。

其实，老基金的投资业绩已经经历了市场的考验，投资人可以通过考察其过往的收益和风险对基金经理的投资管理能力作出比较客观的判断。而且，净值高的老基金也许正是基金管理人投资管理能力优秀的体现，投资人“喜新厌旧”的心理可能使许多投资者反而丧失了资金长期增值的机会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



大多数新发行的股票都在适宜的市场条件下销售——对股票销售者适宜意味着对购买者的不那么适宜。

——[美国] 本杰明·格雷厄姆

六、降低成本，省钱有道

投资者在买卖基金时要承担申购、赎回等手续费，因此频繁地买卖，必然使收益“缩水”，甚至会亏本。在选择到适合的基金后，如何在买卖时节省费用，将直接影响你的投资收益。建议应注意的细节：(1) 通过网上交易，往往会获得比较优惠的认购、申购费率；(2) 选择后端收费模式，后端收费模式是指选择在赎回时交纳认/申购费用，一方面可增加认/申购的份额，另一方面随着持有基金时间的增加，费用在降低；(3) 长期持有并降低买卖的频率。大部分基金产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

品的赎回费率随时间增加而递减，即持有基金时间越长，赎回时需付的赎回费就越低。

19 世纪末 20 世纪初意大利著名经济学家及社会学家帕累托提出了著名的帕累托定律即“二八定律”。认为在一般情形下，产出或报酬是由少数的原因、投入和努力所产生的。原因与结果、投入与产出、努力与报酬之间的关系往往是不平衡的。若以数学方式测量这个不平衡，得到的基准线是一个 80/20 关系；结果、产出或报酬的 80%取决于 20%的原因、投入或努力。例如，世界上大约 80%的资源是由世界上 15%的人口所耗尽的；世界财富的 80%为 25%的人所拥有；在一个国家的医疗体系中，20%的人口与 20%的疾病，会消耗 80%的医疗资源。80/20 原则表明在投入与产出、原因与结果以及努力与报酬之间存在着固有的不平衡。这说明少量的原因、投入和努力会有大量的收获、产出或回报。只有几件事情是重要的，大部分都微不足道。

“二八定律”在各个方面非常适用直到网络的发展和普及改变了这一自然界的普遍现象。其实“二八定律”之所以在自然界普遍适用是基于一个重要的基础即自然界中的资源、信息都是有限的，人们的资源和信息是不对称的，20%的人



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



掌握了80%的信息，20%的人拥有80%的资源。而网络则恰恰打破了这个法则，网络资源的生产成本几乎为零，网络资源的消费成本几乎为零，人们可以随意地在网络上自主地选择，无限的网络资源为此提供了有力的保障。

“长尾理论”向“二八定律”提出了挑战。2004年美国《连线》杂志（Wired）总编辑克里斯·安德森（Chris Anderson）首先提出了长尾理论。长尾理论认为众多小市场汇聚成可与主流大市场相匹敌的市场能量。Google就有效地利用了长尾策略。Google的Adwords广告使得无数中小企业都能自如投放网络广告，而传统的网络广告投放只是大企业才能涉足的领域。其Adsense广告又使得大批中小网站都能自动获得广告商投放广告。Adwords和Adsense因此汇聚成千上万的中小企业和中小网站，其产生的巨大价值和市场能量足以抗衡传统网络广告市场。如果Google只是将市场的注意力放在20%的大企业身上（像许多门户网站的网络广告策略那样），那么也就很难创造现在的辉煌了。同样，网上零售巨人亚马逊的商品包罗万象，而不仅仅是那些可以创造高利润的少数商品，结果证明，亚马逊模式是成功的，而那些忽视长尾，仅仅关注少数

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

畅销商品的网站经营状况并不理想。

在基金网上交易诞生之前，80％的交易量是由 20％的交易渠道完成的（如大银行等），随着中国银联开通了银行卡网上交易后，银行和基金公司的网上交易量正呈现突飞猛进的增长，安全、方便、优惠以及无限的网络资源给网上交易投资者以自主选择权。如此，你还会只在银行排队买基金吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



始终遵守你自己的投资计划的规划，这将加强良好的自我控制！

——[英国] 伯妮斯·科恩

七、选择基金和基金公司

（一）伟大基金的八种品质

面对越来越多、越来越复杂的基金，投资者如何进行原则性的判断，除了专家级的各种指标外，我们还有没有更通俗易懂的方法来判断基金公司和基金呢？以下对基金和基金公司的原则性评价来自美国著名理财杂志《共同基金》。

◘ 第一种品质：绩效超强

对凭借某年市场大牛累计回报飙升的基金我们不屑一顾；我们也不会对因拟和指数而走强的基金趋之若鹜。很简单，伟大的基金一定会战胜

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比较基金。

◘ 第二种品质：管理精湛

基金经理连续操刀 5 年甚至 10 年，而且投资记录良好的基金是投资者的宠儿。

◘ 第三种品质：成本低廉

在评估投资收益的前提下选择最低的费率。

◘ 第四种品质：规模适度

再好的船也有一定的载重量，超过基金经理管理能力的基金规模可能会带来严重的后果。

◘ 第五种品质：波动率低

平稳总比颠簸舒服，波动性越小的基金越值得投资

◘ 第六种品质：人尽其责

如果基金经理把自己的大笔银子投资到所管理的基金里面，更加努力管理自然是不言而喻的事情。

◘ 第七种品质：基金经理能力

偏爱那些冷静分析上市公司并从中精选赢家的股票基金经理；对那些只会预测经济政策，或根据新闻事件作出投资应对的基金经理最好离远点。

◘ 第八种品质：管理者操守

一定要铭记：基金家族的名声的确意味着些



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



什么！

（二）另类基金牛熊榜

基金产品的选择确实很令人头疼，新基金产品强调本基金管理人的投资能力，老基金重申本基金过往的投资业绩，比较来比较去，觉得都差不多。有时急匆匆地冲着基金公司的名气买了基金，结果却发现有的业绩还好不过一些名不见经传的公司。根据各大基金评级机构的净值增长率排名去买，但又发现一些涨得快的基金在市场调整的时候跌得也同样快，而且“过往业绩不能代表未来实际的投资收益”之类的警告一定是写明了的，让你自我承受。痛定思痛之后，才觉得投资基金不仅要看业绩增长，还要看净值的抗跌能力，只有那些市场上涨时能涨过市场，但市场下跌时其下跌幅度低于市场的基金才是好基金，相反涨不过市场而又比市场跌得快的基金则是应该坚决抛弃的“熊”基金。按照这种思路，我制作了一个纯个人的另类“基金牛熊榜”，之所以另类，是因为填补了基金评估没有两天评估的“空白”，供大家参考。

先说一下我制作这个“牛熊榜”的具体步

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

骤。

（1）日期选择。市场下跌的代表日期我选择的是2006年12月8日，这是值得纪念的一天，这天沪深两地均出现了暴跌，个人认为是下跌行情的一个较典型的日期；市场上涨行情的代表日期我选择的是12月11日，这一天市场在8号的暴跌后又快速大幅反弹；而且11日紧随8日之后（9日、10日是休息日），基金还没来得及大幅调整仓位，因此这两天的基金业绩表现更有利于比较基金的投资能力和行业配置能力。

（2）业绩基准。业绩基准采用沪深两市的市值占两地总市值的比例为权重，对沪综指和深成指的涨（跌）幅进行加权平均后加总，然后乘以偏股型和股票型基金的平均仓位77%，得到12月8日和11日的业绩基准分别是－2.26%和3.41%。个人觉得这一业绩基准同时兼顾了沪深两市，同时又考虑了基金仓位，应该是比较准确和公平的。

（3）基金牛榜。牛榜是选择那些12月8日的净值增长率没有跌过基准同时11日的净值增长率又涨过基准的基金，这类基金增长得快，同时抗跌能力较强，是当之无愧的“牛”基金。

（4）基金熊榜。熊榜是选择那些12月8日

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的净值增长率跌过基准同时11日的净值增长率又没有涨过基准的基金，这类基金增长潜力不行，同时抗跌能力较差，“熊”基金的封号也实至名归。

（5）剔除分红基金。在这两天分红的基金予以剔除，分红会导致业绩的大跌，不能代表基金的真实业绩，为了公平起见，理应剔除这部分基金。

（6）净值增长率调整。然后对入榜基金2006年12月8日和11日两天的净值增长率相加，得到净值增长率调整，按照这一调整对入榜基金进行排序。

按照上述原则，就得到了下面的“基金牛榜”和“基金熊榜”。

2006年首届“两天级”基金牛榜

证券简称	12.08净值增长率	12.11净值增长率	净值增长率调整
业绩基准	－2.26％	3.41％	1.15％
融通新蓝筹	－1.75％	3.97％	2.22％
华富竞争力优选	－1.31％	3.50％	2.19％
泰达荷银周期	－2.22％	4.33％	2.10％
宝盈鸿利收益	－1.98％	4.02％	2.04％
汇添富均衡增长	－2.23％	4.23％	2.00％

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

证券简称	12.08 净值增长率	12.11 净值增长率	净值增长率调整
国投瑞银景气行业	−1.88%	3.75%	1.86%
汇添富优势精选	−2.00%	3.82%	1.82%
宝盈泛沿海区域增长	−1.86%	3.65%	1.80%
长信银利精选	−2.18%	3.93%	1.75%
华宝兴业动力组合	−2.19%	3.86%	1.67%
华夏回报 2 号	−1.76%	3.42%	1.65%
鹏华中国 50	−2.20%	3.66%	1.46%
交银施罗德精选	−2.17%	3.60%	1.42%
国泰金鹏蓝筹价值	−2.02%	3.41%	1.39%
华宝兴业宝康灵活配置	−2.12%	3.47%	1.35%
景顺长城资源垄断	−2.25%	3.49%	1.25%
长盛成长价值	−2.26%	3.49%	1.24%

2006 年首届“两天级”基金熊榜

证券简称	12.08 净值增长率	12.11 净值增长率	净值增长率调整
业绩基准	−2.26%	3.41%	1.15%
国联安德盛稳健	−2.44%	3.31%	0.87%
海富通收益增长	−2.54%	3.38%	0.84%
鹏华行业成长	−2.54%	3.31%	0.77%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

证券简称	12.08 净值增长率	12.11 净值增长率	净值增长率调整
广发聚丰	−2.61%	3.27%	0.66%
招商先锋	−2.71%	3.25%	0.54%
泰达荷银稳定	−2.32%	2.80%	0.49%
工银瑞信核心价值	−2.29%	2.75%	0.46%
富国天瑞强势地区精选	−2.85%	3.23%	0.38%
招商安泰股票	−2.78%	3.11%	0.33%
中银国际中国精选	−2.95%	3.21%	0.25%
泰达荷银成长	−2.35%	2.60%	0.25%
天弘精选	−2.90%	3.14%	0.24%
东方精选	−3.05%	3.16%	0.11%
华夏大盘精选	−3.16%	3.27%	0.10%
中信经典配置	−2.87%	2.97%	0.10%
富国动态平衡	−2.37%	2.27%	−0.10%
万家公用事业	−2.62%	2.14%	−0.47%
天治品质优选	−3.66%	3.09%	−0.57%
巨田基础行业	−3.86%	2.64%	−1.23%
南方积极配置	−2.66%	0.86%	−1.80%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（三）看谁吃得最快

基金越来越多，在选择长期投资后，选择基金变得非常重要。所谓“种瓜得瓜，种豆得豆”，所以别指望客户经理给你推荐一个“豆”你能收获一堆“瓜”。目前市场上有很多选择基金的方法，诸如“自上而下选基金”法、查看基金历史业绩、查看基金评级情况、计算基金剔出风险后的收益等等。这些方法会给我们的基金选择带来一些帮助，然而这些方法要么比较复杂，要么可行性不高，要么会出现较大的偏差，那么怎样选择一个值得长期投资的基金呢？在探究之前我们先来看一个故事。

我在上个世纪90年代中期曾被派往日本学习，在日本安田信托考察学习的一年期间，学到了很多看似跟投资无关却又对投资有深刻意义的东西。安田信托是日本最大的资产集团之一，旗下拥有多家基金和多家银行。上世纪90年代中期，日本的经济处在萧条阶段，失业率很高，所以在安田信托招聘时，有很多早稻田、东京大学、哈佛、剑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



桥的优秀毕业生们前来应聘，在经历了材料筛选、笔试、面试等复杂的流程后，最终有6名非常优秀的人选被通知参加最终的选拔，而最后只选择两个人。可以说要从6名“天才”中选择两名出来非常困难，并且他们的得分几乎都是满分。我有幸结识参与整个选拔的人事部的龙原课长，便非常好奇地问道怎么选出最终的两个人，龙原课长开始故作神秘地让我猜猜，但在我的再三错误的猜测之下，终于告知了令我吃惊的选择标准：就是“看谁吃得最快”。原来在最后的筛选那天中午，6名人选被邀参加他们的工作午餐，就在吃午餐中，吃得最快的两名应聘者被选中了。龙原课长还给我补充讲了他们这样选择的原因：“在我们面前吃饭吃得最快的拥有两个方面的优势，一是身体很强壮，二是心理很强壮。这些都是人在工作中最需要的、最本质的。”我在以后的观察中真切地体会到龙原课长那个标准的意义，两名最终被选中的员工居然可以连续工作72个小时以上，实乃“天才”中的“超人”，这对拥有激烈竞争和强大压力的工作是多么重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们都知道选择基金要选择好的基金公司、选择好的基金经理、选择好的基金。而在基金业发展越来越成熟、基金业竞争越来越激烈的今天，每个基金公司都可以说是"天才"，这些"天才"之间最终、最本质的差异又是什么呢？其实就是我们平时不太关注的基金公司大股东。为什么现在很多获得资产注入的股票受到追捧呢，仅仅是因为炒作吗？为什么在双汇被高盛收购后，S双汇在复牌后大家普遍看好呢，仅仅是因为长时间的停牌吗？其实都跟拥有了强大的股东不无关系。那么在选择基金时，我们是不是也看看谁吃得快呢？下面就让我们来了解一下各基金公司的大股东背景。

基金公司	大股东
宝盈基金管理有限公司	中国铁路工程总公司
博时基金管理有限公司	金信信托投资股份有限公司
长盛基金管理有限公司	国元证券有限责任公司
长信基金管理有限责任公司	长江证券有限责任公司

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	大股东
大成基金管理有限公司	中泰信托投资有限责任公司
东方基金管理有限责任公司	东北证券有限责任公司
长城基金管理有限公司	长城证券有限责任公司
东吴基金管理有限公司	东吴证券有限责任公司
富国基金管理有限公司	海通证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、蒙特利尔银行
工银瑞信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
广发基金管理有限公司	广发证券股份有限公司
国海富兰克林基金管理有限公司	国海证券有限责任公司、富兰克林邓普顿基金集团全资子公司坦伯顿国际股份有限公司
国联安基金管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司、德国安联集团
国泰基金管理有限公司	上海国有资产经营有限公司、国泰君安证券股份有限公司
国投瑞银基金管理有限公司	瑞士银行集团及国投弘泰信托投资公司

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	大股东
华安基金管理有限公司	上海国际信托投资有限公司、上海电气（集团）总公司
海富通基金管理有限公司	海通证券、富通基金所属的富通集团
华宝兴业基金管理有限公司	宝钢集团、法国兴业银行集团
华富基金管理有限公司	华安证券、兴泰控股
华夏基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
光大保德信基金管理有限公司	光大证券股份有限公司，保德信投资管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	汇丰投资管理（英国）有限公司及山西信托投资有限责任公司
汇添富基金管理有限公司	东方证券股份有限公司
建信基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司、美国信安金融集团
嘉实基金管理有限责任公司	中煤信托投资有限责任公司
金鹰基金管理有限公司	广州证券有限责任公司
金元比联基金管理有限公司	金元证券、比利时联合资产管理公司

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	大股东
景顺长城基金管理有限公司	美国景顺集团的景顺资产管理有限公司（INVESCO）、长城证券有限责任公司
巨田基金管理有限公司	巨田证券有限责任公司、中信国安信息产业股份有限公司
南方基金管理有限公司	华泰证券有限责任公司
鹏华基金管理有限公司	国信证券有限公司
诺安基金管理有限公司	中国对外经济贸易信托投资有限公司、中国新纪元有限公司
融通基金管理有限公司	河北证券有限责任公司
上投摩根基金管理有限公司	上投国际信托投资有限公司、摩根富林明资产管理
申万巴黎基金管理有限公司	申银万国证券股份有限公司、法国巴黎资产管理有限公司
泰达荷银基金管理有限公司	北方国际信托投资股份有限公司、荷银投资管理（亚洲）有限公司
天弘基金管理有限公司	天津信托投资有限责任公司
交银施罗德基金管理有限公司	交通银行股份有限公司、施罗德投资管理有限公司
天治基金管理有限公司	吉林省信托投资公司

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	大股东
泰信基金管理有限公司	山东省国际信托投资有限公司
万家基金管理有限公司	天同证券有限责任公司
新世纪基金管理有限公司	新华信托投资股份有限公司
兴业基金管理有限公司	兴业证券股份有限公司
信诚基金管理有限公司	中信信托投资有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司
信达澳银基金管理有限公司	信达资产管理公司、澳洲联邦银行
中邮创业基金管理有限公司	首创证券、国家邮政局
中银国际基金管理有限公司	中银国际证券有限责任公司、美林投资管理（MLIM）
中信基金管理有限公司	中信证券
中海基金管理有限公司	中海信托投资有限责任公司
招商基金管理有限公司	招商证券、荷兰国际集团(ING)
友邦华泰基金管理有限公司	AIGGIC（AIG Global Investment Corp.，简称 AIGGIC）、华泰证券有限责任公司

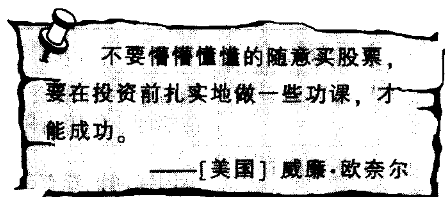
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	大股东
银华基金管理有限公司	西南证券有限责任公司、北京首都创业集团有限公司
银河基金管理有限公司	中国银河证券有限责任公司
益民基金管理有限公司	重庆国际信托投资有限公司
易方达基金管理有限公司	广东粤财信托投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东美的电器股份有限公司

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



八、理财指数自测

（一）测测你的金钱观

如果你参加一个宴会，当服务生端着果汁给你，托盘里的杯子有不同分量的果汁，你会选择哪一杯？

（1）空杯，已准备倒入

（2）半杯

（3）七分满

（4）全满

答案（1）你的金钱欲非常强，但却常常搞

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不清你到底有多少钱，所以你是个很会赚钱的穷人——你非常需要理财；

答案（2）你是一个非常谨慎的人，所以对金钱的处理同样谨慎——需要值得信赖的人帮你理财，基金很适合；

答案（3）你是个凡事留后路，自制力很强的人，对金钱欲望强烈也善于支配的人——自主，理性，投资组合能力强，适合基金的网上交易；

答案（4）你是个非常贪婪的人，希望收益越高越好，但收益大，风险比重也大，建议多参考理财专家的建议。

（二）测测你的理财观

有七个颜色的信封，你直觉会选择哪个信封装 10000 元现金？

（1）红色：认为理财是一种时尚，愿意与朋友分享理财的心得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）绿色：心地善良，借钱给朋友多，建议合理理财

（3）紫色：有自己独特的理财观，不太愿按常规理财

（4）蓝色：对理财非常执着，非常投入，往往可以成为理财专家

（5）褐色：理财观念保守，唯有充分信赖才可能尝试新的理财方式

（6）黑色：理财意识淡薄，往往认为金钱只为某种用途而准备着，无需理财

（7）白色：为家庭财富的积累而认真理财，责任感强，风险意识强

（三）测测你的风险承受能力

1. 通往古堡有两条路

（1）大路，但绕远路

（2）荒芜小路，是捷径

2. 古堡里货品很多，你会选择

（1）收藏品

（2）日用品

（3）装饰品

3. 古堡新主人登位，举办珠宝抽奖会，你

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



到达时是最后一件珍宝——价值连城的钻石，你只需要每花一个金币就可以参与，你认为自己的运气

（1）没可能有好运气

（2）没把握

（3）相信自己有好运

4. 运气非常好，您成为了有机会可以获得钻石（价值 1000 金币）的五个人之一，20%概率可以拿到钻石，此时有人愿意出 100 金币买你这个机会，你会选择

（1）当然卖，还有 80%的概率一无所有，不如先拿这 100 金币

（2）犹豫不决

（3）不卖，今天运气超好，钻石非我莫属

5. 现在回家了，假如你得到了 100 个金币，你觉得

（1）用处很大

（2）有一定用处

（3）虽无太大作用，但钱总是多多益善

6. 你会拿这笔钱做投资吗？

（1）不会

（2）30%做投资

（3）50%做投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）70%做投资

（5）全部做投资

7. 如果这笔钱必须全部兑换成一种物品，你会选择

（1）古董

（2）服装

（3）水果

将你选择答案的序号相加，得到你的分值。

7～11分　保守型投资者　建议投资货币基金、保本基金、短债基金100%。

12～16分　中庸型投资者　建议投资保本类基金30%，债券型基金20%，稳健成长基金30%。

17～22分　进取型投资者　建议股票型基金、衍生产品70%，股债平衡型基金20%、货币基金10%（作为积极投资的备用）。

（四）两个简单的测试

让我们来做两个看似简单的测试。第一个测试的思路源于比尔·巴卡拉克（Bill Bachrach），他是《基于价值的理财规划》一书的作者。比如说，坐下来问问你的配偶：金钱对你的重要性体

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



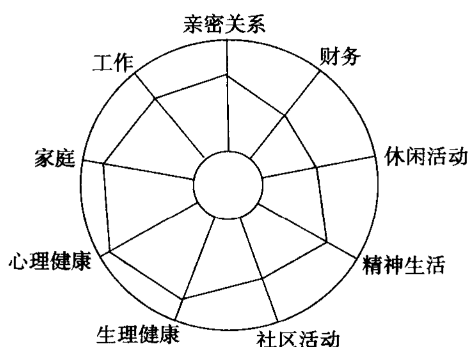
现在什么方面？如果你的配偶回答说金钱的重要性体现在它可以买来自由，那你可以继续发问：那么自由对你的重要性又体现在什么方面？他/她可能会说自由能够换来更多的休闲时间，那么你还可以问：更多休闲时间的重要性又体现在什么方面？这样的提问或许还能继续 7 到 10 个。

巴卡拉克提醒说，用这种方式可以无休止地问下去。这种问题应该在涉及需求和目标的时候打住。你应该对生活的目的、追求的目标有一些清醒的认识。

如果仍然搞不懂生活是为了什么？那就用第二个测试——Money Quotient 总裁卡罗尔·安德森（Carol Anderson）的方法试一试吧。Money Quotient 是一家向理财顾问提供生活规划培训的企业。首先，画一个车轮的轴心，并从轴心向外辐射出九个分支，它们分别代表工作、亲密关系、财务、休闲生活、精神生活、社区活动、生理健康、心理健康和家庭。接下来，把每个分支等分为十段，用 1～10 分的评分标准，根据满意程度对这九项内容分别打分。10 分为于车轮边缘，0 分为于轴心。然后把这些得分点连接起来，看看你的生活是否“圆满”。（如下图）



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



安德森表示，这就可以使你对生活的满意程度有一个直观的了解。如果某一项的分值偏低，那就说明在这一点上你的生活欠佳。采用了这种方法进行测试的人们往往对休闲时间、生理和心理健康方面感到不满意。

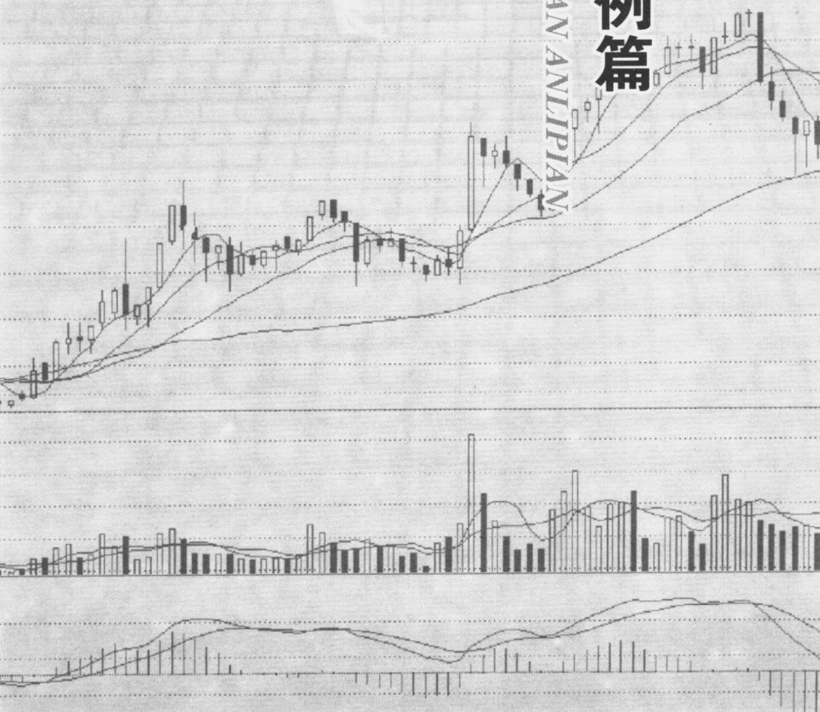
在基金理财过程中，我们必须评估自我的风险承受能力，自我生活的满意度，建议投资人进行自我测试，分析自我状况，这是分析你家庭财务报表的前提，非常重要。然后我们才能更好地选择基金，构建基金组合，得到我们基金理财所想要的——实现更美好的生活！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三篇 实战案例篇

DISANPIAN SHIZHAN ANLIPIAN

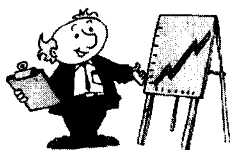




全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





案例一：
国际主义者罗伯特先生

罗伯特先生是我当年在北京念大学时的英文外教，1986 年的时候他 65 岁，一个其貌不扬的干瘦老头，衣着随便，为人和蔼，我们昵称他为“老罗”。老罗到中国来发扬国际主义精神之前已经在非洲的一个小国发扬了 5 年国际主义精神，当他听说中国更需要他时便义无反顾地来到中国（当然是不远万里级的），成为了我们的英文外教。这里不说他的教育水平，只说他的一个爱好让我们所有学生很担心，那就是罗伯特爱喝酒，爱喝酒没什么，主要是他爱到酒吧里喝酒，只怨当时北京还没有三里屯酒吧一条街，酒吧只有五星级的酒店里有，那个酒多贵啊，一杯顶我老爸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一个月的工资！老罗每天雷打不动喝三杯！“三杯啊！”同屋的山东大汉说起这个就做夸张的悲愤状，仰天长叹！

终于有一天，我有机会用散装的结结巴巴的英语和老罗聊天，询问老罗每月 300 元的外教津贴如何支撑他的每日三杯，老罗招牌式地耸肩摊手道，“I'm a millionaire!”（我是个百万富翁！）老罗的回答让我这个年轻的大学生非常惊讶，因为老罗从来不说谎，但老罗的经历我们还是知道的，罗伯特先生 20 岁就成为了一名美国西部小镇可爱的乡村教师，直到 60 岁退休，未婚，无遗产继承。实在是难以想象啊，何况干瘦的老罗和长着一个猪头的百万富翁形象差距也忒大了点！于是接下来的时间是老罗费尽心思向我解释了他拥有的基金：养老金投资的基金和教师专门基金投资的基金，这些基金叫 Muture Fund——共同基金，这些基金从老罗工作起就开始缴纳和投资，40 年的累积投资收益，使得老罗成了百万富翁。没有家庭的老罗却心系世界上贫困地区的孩子们，辗转万里发扬国际主义精神，和平灌输西方文化的载体—— English。

这是我第一次听说共同基金这个词，后来还研究了美国著名的 401K 条款（注），心中很向

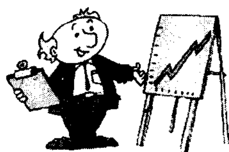
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



往之，实在没有老罗的世界胸怀，却想着用基金的钱开一个酒吧供老罗等喝酒用，美得很！世界也真是奇妙，10 多年后，我没有开酒吧，却在中国第一家成立的老牌共同基金公司里工作了，为中国的老罗们打理资产。想必要不了 40 年，在世界各地将出现很多教中文的老罗，他们喝着茅台、五粮液。

注：401K 计划始于 20 世纪 80 年代初，是指美国 1978 年《国内税收法》新增的第 401 条 K 项条款的规定，适用于私人盈利性公司。401K 计划运营的参与者包括：（1）发起人，通常是雇主；（2）受托人，由企业成立养老金理事会或选择专业金融机构；（3）账户管理人，通常是金融机构；（4）投资管理人，通常是金融机构；（5）托管人，通常是银行；（6）其他咨询公司、会计机构等。其中，扮演主要角色的是共同基金、寿险公司、银行和证券公司等金融机构。401K 计划资金可以投资于股票、基金、年金保险、债券、专项定期存款等金融产品，雇员可以自主选择养老金的投资方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



案例二：

11 年，一套不用首期的现房

好朋友仁兄 1996 年 1 月喜添千金，作为证券行业的资深人士（被圈里认为是中国股市第一狙击手），他深知定期定额、长期投资的好处，作为为女儿的投资，他决定每月为女儿购买一定数量（300 股）的金融产品，除了足够的保险，他在股市里精心挑选了陆家嘴。（理由很充分，这里就不展开了）作为女儿定期定额的投资品，经过了 11 年的坚持，仁兄的投资成绩即女儿的财富状况如下：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



陆家嘴定期定额表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
1996.01	14.68	4404	300	
1996.02	15.4	4620	600	
1996.03	15.53	4659	900	
1996.04	18.3	5490	1200	
1996.05	18.37	5511	1500	
1996.06	30.59	9177	1800	
1996.07	34.73	9900.6	2100	1996年7月15日每10股派3.6元（含税），获518.40元
1996.08	34.7	10410	2400	
1996.09	42.77	12831	2700	
1996.10	48.38	14514	3000	
1996.11	34.9	15420	4200	1996年11月7日，每10股配3股，配股价5.5元，多支付900股共4950元
1996.12	25.73	7719	6300	1996年12月31日每10股送4股
1997.01	24.1	7230	6600	
1997.02	24.9	7470	6900	
1997.03	29.45	8835	7200	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续　表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
1997.04	34	10200	7500	
1997.05	33.6	10080	7800	
1997.06	31.9	9570	8100	
1997.07	27.2	8160	8400	
1997.08	21.32	6396	8700	
1997.09	20.35	6105	9000	
1997.10	24.84	7452	9300	
1997.11	22.39	6717	9600	
1997.12	22.48	6744	9900	
1998.01	22.2	6660	10200	
1998.02	20.99	6297	10500	
1998.03	20.68	6204	10800	
1998.04	21.46	6438	11100	
1998.05	21.67	6501	11400	
1998.06	21	6300	11700	
1998.07	19.44	5832	12000	
1998.09	15.07	4521	12300	
1998.10	15.68	4704	12600	
1998.11	14.7	4410	12900	
1998.12	15.38	4614	13200	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续　表

年月	股价	每月投资金　额	累计股票	备　注
1999.01	15.18	4554	13500	
1999.02	14.56	4368	13800	
1999.03	13.89	4167	14100	
1999.04	13.84	4152	14400	
1999.05	13.52	4056	14700	
1999.06	15.24	4572	15000	
1999.07	21.31	6393	21300	1999 年 7 月 7 日每 10 股转增 4 股
1999.08	15.5	4650	21600	
1999.09	14.05	4215	21900	
1999.10	13.79	4137	22200	
1999.11	13.09	3927	22500	
1999.12	14.55	4365	22800	
2000.01	13.19	3957	23100	
2000.02	13.2	3960	23400	
2000.03	14	4200	23700	
2000.04	14.8	4440	24000	
2000.05	14.88	4464	24300	
2000.06	14.53	4359	24600	
2000.07	15.46	4638	24900	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
2000.08	16.25	4875	25200	
2000.09	15.18	4554	25500	
2000.10	14.01	4203	25800	
2000.10	14.08	4224	26100	
2000.11	14.95	4485	26400	
2000.12	15.36	4608	26700	
2001.01	16.18	4854	27000	
2001.02	15.02	4506	27300	
2001.03	15.33	4599	27600	
2001.04	15.6	4680	27900	
2001.05	15.89	4767	28200	
2001.06	16.24	4872	28500	
2001.07	18.53	5559	28800	
2001.08	16.75	2577	29100	2001年8月21日每10股派红利0.85元（税后），获2448元
2001.09	16.36	4908	29400	
2001.10	15.43	4629	29700	
2001.11	15.25	4575	30000	
2001.12	14.39	4317	30300	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
2002.01	12.41	3723	30600	
2002.02	12.57	3771	30900	
2002.03	13.97	4191	31200	
2002.04	14.24	4272	31500	
2002.05	12.99	3897	31800	
2002.06	15.49	4647	32100	
2002.07	16.11	4833	32400	
2002.08	16.24	4872	32700	
2002.09	16.16	4848	33000	
2002.10	16.01	4803	33300	
2002.11	14.36	4308	33600	
2002.12	13.18	3954	33900	
2003.01	13.98	4194	34200	
2003.02	14.07	4221	34500	
2003.03	13.25	3975	34800	
2003.04	13.68	4104	35100	
2003.05	14.76	4428	35400	
2003.06	13.05	3915	35700	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
2003.07	12.51	2325	36000	2003 年 7 月 9 日每 10 股派红利 0.40 元（税后），获红利 1428 元
2002.08	12.2	3660	36300	
2003.09	11.58	3474	36600	
2003.10	10.82	3246	36900	
2003.11	10.9	3270	37200	
2003.12	10.27	3081	37500	
2004.01	11.92	3576	37800	
2004.02	12.25	3675	38100	
2004.03	12.55	3765	38400	
2004.04	10.7	3210	38700	
2004.05	10.18	3054	39000	
2004.06	9	2700	39300	
2004.07	8.6	2580	39600	
2004.08	8.25	574.2	39900	2004 年 8 月 3 日每 10 股派红利 0.48 元（税后），获红利 1900.8 元
2004.09	8.55	2565	40200	
2004.10	7.98	2394	40500	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
2004.11	7.49	2247	40800	
2004.12	6.89	2067	41100	
2005.01	6.9	2070	41400	
2005.02	7.67	2301	41700	
2005.03	6.31	1893	42000	
2005.04	5.45	1635	42300	
2005.05	5.05	1515	42600	
2005.06	5.05	1515	42900	
2005.07	4.56	—562.5	43200	2005 年 7 月 20 日每 10 股派红利 0.45 元（税后），获红利 1930.5 元
2005.08	5.54	1662	43500	
2005.09	6.4	1920	43800	
2005.10	5.62	1686	44100	
2005.11	6.24	1872	44400	
2005.12	6.18	1854	44700	
2006.01	7.02	2106	67050	每 10 股获得股权分置对价 3.5 股
2006.02	7.24	2172	67350	
2006.03	8.02	2406	67650	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

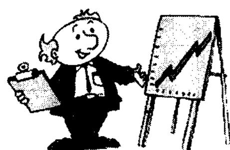
续 表

年月	股价	每月投资金额	累计股票	备注
2006.04	7.85	2355	67950	
2006.05	7.93	2379	68250	
2006.06	7.21	2163	68550	
2006.07	7.68	−1397.7	68850	2006年7月26日每10股派红利0.54元（税后），获红利3701.7元
2006.08	8.11	2433	69150	
2006.09	7.98	2394	69450	
2006.10	7.87	2361	69750	
2006.11	12.93	3879	70050	
2006.12	13.88	4164	70350	
2007.01	16.21	4863	70650	
2007.02	16.24	4872	70950	
总计		612390.6		

截至2007年2月，仁兄共投资陆家嘴的资金为612390.6元（红利没有再投资），以股价18元计，总市值1277100元，也就是说，11年投资获得了108.54%的收益，从绝对值上来说，为女儿赚到了不用首期的现房一套，仁兄满意自己的投资成绩吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





案例三：

女儿的基金定期定额

1998 年 4 月，另一位好朋友明兄也添千金，他同样也是证券投资的一把好手，同样也采用定期定额的方式为女儿从小理财（记得早起的鸟儿有虫吃吧），不过他比仁兄幸运，因为正好有封闭式的新基金基金开元上市了，于是他决定定期定额每月买 5600 元基金，而不是单只的股票（风险太大），下表是明兄的投资成绩回报表。

基金开元定期定额表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分　红
1998.04	2.02	5600	2772.28	2772.28	
1998.05	2	5600	2800.00	5572.28	
1998.06	1.68	5600	3333.33	8905.61	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分 红
1998.07	1.49	5600	3758.39	12664.00	
1998.08	1.27	5600	4409.45	17073.45	
1998.09	1.32	5600	4242.42	21315.87	
1998.10	1.23	5600	4552.85	25868.72	
1998.11	1.24	5600	4516.13	30384.85	
1998.12	1.15	5600	4869.57	35254.41	
1999.01	1.15	5600	4869.57	40123.98	
1999.02	1.08	5600	5185.19	45309.16	
1999.03	1.11	5600	5045.05	50354.21	
1999.04	1.03	3926.27	5436.80	55791.01	1673.73
	备注：每 10 份分红 0.3 元，则分红 1673.73 元，当月实际投资 3926.27				
1999.05	1.09	5600	5137.61	60928.62	
1999.06	1.72	5600	3255.81	64184.44	
1999.07	1.44	5600	3888.89	68073.33	
1999.08	1.37	5600	4087.69	72161.02	
1999.09	1.33	5600	4210.53	76371.54	
1999.10	1.36	5600	4117.65	80489.19	
1999.11	1.33	5600	4210.53	84699.72	
1999.12	1.27	5600	4409.45	89109.16	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

<table>
<tr><th>日期</th><th>每月价格</th><th>每月投资金额</th><th>每月份额</th><th>累计份额</th><th>分 红</th></tr>
<tr><td>2000.01</td><td>1.42</td><td>5600</td><td>3943.66</td><td>93052.83</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.02</td><td>1.52</td><td>5600</td><td>3684.21</td><td>96737.04</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.03</td><td>1.64</td><td>5600</td><td>3414.63</td><td>100151.67</td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="2">2000.04</td><td>1.28</td><td>—23144.82</td><td>4375.00</td><td>104526.67</td><td>28744.83</td></tr>
<tr><td colspan="5">备注：每 10 份分红 2.75 元，则分红 28744.83 元，当月可获得收益 23144.82</td></tr>
<tr><td>2000.05</td><td>1.26</td><td>5600</td><td>4444.44</td><td>108971.12</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.06</td><td>1.26</td><td>5600</td><td>4444.44</td><td>113415.56</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.07</td><td>1.39</td><td>5600</td><td>4028.78</td><td>117444.34</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.08</td><td>1.34</td><td>5600</td><td>4179.10</td><td>121623.44</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.09</td><td>1.32</td><td>5600</td><td>4242.42</td><td>125865.87</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.10</td><td>1.37</td><td>5600</td><td>4087.59</td><td>129953.46</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.11</td><td>1.42</td><td>5600</td><td>3943.66</td><td>133897.12</td><td></td></tr>
<tr><td>2000.12</td><td>1.58</td><td>5600</td><td>3544.30</td><td>137441.42</td><td></td></tr>
<tr><td>2001.01</td><td>1.59</td><td>5600</td><td>3522.01</td><td>140963.43</td><td></td></tr>
<tr><td>2001.02</td><td>1.54</td><td>5600</td><td>3636.36</td><td>144599.80</td><td></td></tr>
<tr><td>2001.03</td><td>1.63</td><td>5600</td><td>3435.58</td><td>148035.38</td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="2">2001.04</td><td>1.14</td><td>—75462.25</td><td>4912.28</td><td>152947.66</td><td>81062.25</td></tr>
<tr><td colspan="5">备注：每 10 份分红 5.3 元，则分红 81062.25 元，当月可获收益 75462.25</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分　红
2001.05	1.24	5600	4516.13	157463.79	
2001.06	1.28	5600	4375.00	161838.79	
2001.07	1.13	5600	4955.75	166794.54	
2001.08	1.08	5600	5185.19	171979.73	
2001.09	1.09	5600	5137.61	177117.34	
2001.10	0.99	5600	5656.57	182773.91	
2001.11	1.02	5600	5490.20	188264.10	
2001.12	1.02	5600	5490.20	193754.30	
2002.01	0.9	5600	6222.22	199976.52	
2002.02	0.95	5600	5894.74	205871.26	
2002.03	1.01	5600	5544.55	211415.81	
2002.04	1	2561.78	5600.00	217015.81	3038.22
	备注：每10份分红0.14元，则分红3038.22元，当月投资为2561.78				
2002.05	0.92	5600	6086.96	223102.77	
2002.06	1.02	5600	5490.20	228592.97	
2002.07	1	5600	5600.00	234192.97	
2002.08	1	5600	5600.00	239792.97	
2002.09	0.95	5600	5894.74	245687.70	
2002.10	0.91	5600	6153.85	251841.55	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分 红
2002.11	0.83	5600	6746.99	258588.54	
2002.12	0.82	5600	6829.27	265417.81	
2003.01	0.86	5600	6511.63	271929.43	
2003.02	0.86	5600	6511.63	278441.06	
2003.03	0.824	5600	6796.12	285237.18	
2003.04	0.805	5600	6956.52	292193.70	
2003.05	0.824	5600	6796.12	298989.82	
2003.06	0.84	5600	6666.67	305656.48	
2003.07	0.824	5600	6796.12	312452.60	
2003.08	0.787	5600	7115.63	319568.23	
2003.09	0.753	5600	7436.92	327005.15	
2003.10	0.753	5600	7436.92	334442.07	
2003.11	0.778	5600	7197.94	341640.01	
2003.12	0.878	5600	6378.13	348018.14	
2004.01	0.879	5600	6370.88	354389.02	
2004.02	0.864	5600	6481.48	360870.50	
2004.03	0.896	5600	6250.00	367120.50	
2004.04	0.819	5600	6837.61	373958.11	
2004.05	0.823	5600	6804.37	380762.48	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分 红
2004.06	0.72	—17712.4	7777.78	388540.26	23312.40
	备注：每 10 份分红 0.6 元，则分红 23312.4 元，当月可获收益 17712.4				
2004.07	0.713	5600	7854.14	396394.40	
2004.08	0.711	5600	7876.23	404270.63	
2004.09	0.712	5600	7865.17	412135.80	
2004.10	0.663	5600	8446.46	420582.25	
2004.11	0.692	5600	8092.49	428674.74	
2004.12	0.689	5600	8127.72	436802.46	
2005.01	0.642	5600	8722.74	445525.20	
2005.02	0.675	5600	8296.30	453821.50	
2005.03	0.665	5600	8421.05	462242.55	
2005.04	0.676	5600	8284.02	470526.57	
2005.05	0.6	5600	9333.33	479859.91	
2005.06	0.561	5600	9982.17	489842.08	
2005.07	0.594	5600	9427.61	499269.69	
2005.08	0.64	5600	8750.00	508019.69	
2005.09	0.613	5600	9135.40	517155.09	
2005.10	0.573	5600	9773.12	526928.21	
2005.11	0.607	5600	9225.70	536153.91	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

日期	每月价格	每月投资金额	每月份额	累计份额	分 红
2005.12	0.685	5600	8175.18	544329.10	
2006.01	0.672	5600	8333.33	552662.43	
2006.02	0.65	5600	8615.38	561277.82	
2006.03	0.674	5600	8308.61	569586.42	
2006.04	0.688	—11730.78	8139.53	577725.95	17331.78
	备注：每10份分红0.3元，则分红17331.78元，当月可获收益11730.78				
2006.05	0.858	5600	6526.81	584252.76	
2006.06	0.978	5600	5725.97	589978.73	
2006.07	0.94	5600	5957.45	595936.18	
2006.08	0.958	5600	5845.51	601781.69	
2006.09	0.972	5600	5761.32	607543.00	
2006.10	1.083	5600	5170.82	612713.83	
2006.11	1.332	5600	4204.20	616918.03	
2006.12	1.678	5600	3337.31	620255.34	
2007.01	1.688	5600	3317.54	623572.87	
2007.02	2.041	5600	2743.75	626316.62	
2007.03	2.099	5600	2667.94	628984.56	
总 计		449637.8	628984.56		155163.21
备 注	资产总值1320238.6元（2.099×628984.56）				

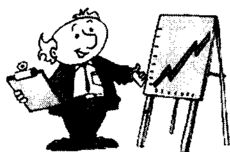
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

明兄的成绩单显然比较“亮丽”，9 年共投资 449637.8 元，总资产却达到 1320238.6 元，收益增长率为 193.63%，远远超过仁兄的 11 年 108.54%的收益！

世界上的事情真的不能比，明兄的基金投资虽然只有 9 年不到，比仁兄晚了两年，同样的定期定额，但是，基金的收益率却要高出接近一倍，9 年，更少的投入，一套现房？仁兄郁闷，感慨当初没有基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





案例四：

网友养"基"案例赏析

（一）猪 mm 的养"基"之路

2004 年 8 月大学毕业后就开始工作啦，第一个月的工资刚发下的第二天，就去买了衣服，花得一干二净。以后的日子过得很滋润，经常和好友去喝咖啡、看电影、逛街，然后加上商场的小姐的忽悠就疯狂地 Shopping，买些好久都用不上的东西等等，就这样成为了月光一族。这样持续到 2005 年。可能慢慢的长大懂事了吧，就改掉以前大手大脚花钱的习惯。

2006 年过完春节，我就开始关注一些理财的信息，最开始想买保险，后来看到基金，但是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不了解就这样错过了。这时我最亲爱的爷爷得了癌症住院了，这个消息对我的打击很大，很心痛又觉得突然，以后的日子就没心思再关注理财了，每天就穿梭在家、医院、单位之间，与世隔绝了，最大的心愿就是希望爷爷能好，但是一切都是注定的，在 2006 年 5 月的时候我的爷爷永远地离开了我们，这个打击很大很大，是我人生中目前为止最大的一次，无法形容，后来的半年经常是一个人，不愿意和别人沟通和交流。除了上班回家，哪都不想去，结果到了 10 月意外发现我很久没消费了，工资卡上面的钱都没有动过，算有一小笔，呵呵，这时候我的心情也调整过来了。对于消费比以前更要理性很多。有目的有计划地支出每一笔钱。

2006 年之前证券公司的效益都不好，赔得一塌糊涂，因为我婶婶在最大的证券公司上班告诉我们的，也不敢买股票和基金。2006 年国庆节放假，我的又一个亲戚约我一起吃饭，他也从事金融行业，知道他经常买股票，就告诉他我想做理财的打算让他帮忙参考，后来他说基金不错，具体向他了解了一点点基金的知识，觉得买的过程不算繁琐，所以我就决定买基金。之前也关注过别的理财，但是都因为一知半解就放弃了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



之后就忙着办银行卡，在网上搜索基金公司和基金相关知识，一切都搞定了，到了 2006 年 11 月份就在网上买第一支基金——2 万元，我那时候根本不知道什么叫大盘，不知道红颜色和绿颜色代表什么，现在想想真够晕，简直是个白痴，后来 12 月 7 日，就又认购了嘉实策略。根本不知道怎么回事，为了买到它早上 6 点起床上网，买到 7 点才买上。大家都说跌涨，根本就不知道，就买了，就这样慢慢开始学会怎样买基金，这时候上证指数涨得超过了 2245 点，人们都很高兴，还有很多提示风险的，但是当时正因为 2006 年基金的收益很高，买基金的人就开始越来越多了，无法形容，那段时间银行的人永远是排不上队，我觉得自己也不够理性，后来涨到 2800 点的时候，还买了 2 万，这时我已经开始到基金频道里混论坛了，而此时我存在银行的另外一笔钱也到期了，拿到利息把我气坏了，我前面 2 万买的基金那时候已经有 25% 的收益了，所以以后真的不能把钱都存在银行了，利息太低了，连保值的作用都起不到。结果就在上证指数 2940 点的时候，大概是 07 年 1 月 23、1 月 25 日分别买了两只基金，这就是我不理性犯下的错误，到现在我的本金还没回来。买了没几天就赶

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上大跌，真是汗啊！我后来的经验是，买点很重要，千万不要踩高点买了。

第一次大跌之后，涨到大概 2800 点的时候我又买了点，跌的时候我没注意我的大盘，后来发现这支“肥基”真的很慢很慢，不过比银行利息要好得多，2007 年 2 月 15 日上证指数又涨到 2900 左右的时候，我就把大盘基金转换为中盘基金，所以在春节后第二次大跌的时候，我几乎是赔了不少的本金。晕啊，现在想想就是因为自己经验太少而导致的，如果现在我再买基金，一定不会乱买，会理性一点。到现在我的“鸡窝”也建成了。呵呵呵，经历过两次大跌好像心理也成熟了一点，没觉得跌有多恐怖，但是风险的的确确是存在的，看自己的风险承受能力，年轻人可能承受风险的能力要强，要根据自己的情况来配置自己的基金，股票型、混合型、平稳型、建议大家还是多了解一点再去买，我觉得自己的风险承受力还可以，所以全部都选择了股票型的基金。以后的日子里还会再作调整。

（二）鹤唳九霄的养“基”之路

基金的名字。还是约十年前听说的，那时农

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



村的“基金会风波”使我刚知道基金时对它很是反感（当然了，此基非彼基也）。我是一个比较好奇的人，也许是因为所学专业和工作职业的关系，去年刚过完春节，去那个熟悉的储蓄所取钱，当时刚好听人家说黄金多少多少钱了。留心听了一下，才知道柜员们都在网上做纸黄金交易。

回到公司上网一查本地中行网银能做，反正工作也不忙自己也试一试吧！赚了赔了都无所谓，反正也就投几千元，结果上了网银做黄金看到里面有开放式基金和外汇的菜单，忍不住进去看了一下，但并没有在意。3 月对我来说意义重大，第一只基金就是 3 月投的中银增长（听人家介绍乱买的）。当时还是做纸黄金，根本不管基金怎么样，后来黄金不好做了，想起来看下基金了，一看来了惊喜，已经有 22％的利润了！在是否赎回的矛盾中看到了银华优质发行的消息，经过三天的考察毅然拿出仅有的几千元投了进去，当时想黄金也不好做干脆只做基金了。

到了八月股市最低迷的时候全速杀入基市，先后又投了回报二号（新基）优选分红后低于一元的老基，当时净值一天比一天少，中银由当时的 1.29 元跌到了 1.12 元才知道市场的残酷，没

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

办法忍辱负重吧（死捂）。终于守得云开见月明了，2006年10月再创新高，11月优质已超越了中银，不得不痛下杀手（第一次杀基!）后来又陆续投了中海分红、国泰金鹏、巨潮100等等。偶然的机会又加入了基金天下的坛子里，泡着学到了许多知识。呵呵到2006年底一看，吓了一跳，收益过60%!

2007年随着大盘的振荡不断调整品种，个人还是以防范风险为主。经过1月、2月的黑色记忆，到阳春三月的到来。两会的大利好下，手下的基金又重生了，昨天一盘点今年收益在15%左右，心里就是高兴啊，呵呵。

至此还是坚持自己的投资策略——可以少收益但不高风险，不把鸡蛋放在同一个篮子里，各种品种的基金都要备一点，这样虽然收益不是最高但是风险也不是最大。以长期投资为主，兼顾风险的回避。

虽然我不是一个高手，但是积累了一年的基金经验，让我更有信心于基金的投资。它不是发财的利器，但是理财的工具。管好你的“鸡”，让它下多一点蛋，提高一点点生活的质量，今年的收益一样不会让我们失望（当然想翻番就难了^_^）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



下面说一下基金，我认为基金就是基本资金，即我们投入的本金，然后是积金，积累资金，也就是说不断的投入与不断积累的过程。给自己的的基金定一个现实的目标，不要过高要求它，也许会有惊喜，说不定几十年后你会是另一个巴菲特。

（三）小资女人的理财经

Mary 是某公司公关经理，2007 年 1 月 18 日是她印象深刻的日子。因为从那天开始，一向有多少钱花多少钱的她也开始理财了。事情是这样的：那天晚上，Mary 正在家里欣赏元旦去云南旅行拍的 DV，房东的电话就打来了："Mary 小姐，你到底什么时候缴房租啊？再不缴就只好请你搬走了！"

Mary 其实并不是败家女，她早就想要为自己的钱好好规划一下了，可总是被这样那样的事情打断。看来，这次是要下定决心理财了！接着，她立刻给在银行上班的同学 Cici 打了一个电话，痛下决心开始理财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存钱罐和记账簿不可少

据《珠江时报》报道，养成理财的习惯很重要："首先，你要知道理财不是一蹴而就的，它需要长时间的累积，而且理财不等于发财。你既然已经有了理财的决心，就要把理财当成习惯去养成。理财习惯的养成最好与日常生活习惯相结合，达到随时理财、处处理财的目标。我每天都会存一笔钱到存钱筒里，而且这个存钱筒最好是透明的，这样，你就可以清楚地看到钱越来越多，就会越来越有成就感。"Cici 补充说，"记账也很重要，不管是几十元还是几百元，都要及时记下来。当储蓄随着时间累积，达到一定数量后再转存到存折里。如此日积月累，就可以逐渐养成存钱理财的习惯。""每一笔钱都要作记录，多麻烦呀！"Mary 惊讶地抗议。"现在有许多电脑软件和网络工具都能帮你分析日常记账的资料，记账一点都不吃力呢！"说着，Cici 还推荐了建设银行、招商银行网上的电子账本给 Mary。

防堵小钱开溜的诀窍

在和 Cici 的谈话中，Mary 最想要解决的就是尽快摆脱信用卡债务。可是她最近又没有兼

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



职、奖金或是加薪的机会，该怎么办呢?

Cici 不愧是银行职员，沉思片刻之后就对 Mary 说："虽然衣食住行都要维持一定品质，但是也要坚持能省则省的原则。"针对 Mary 每月花在衣服、玩乐和吃东西上的钱很多这个特点，Cici 给她提出了以下建议：

首先要改善消费习惯。比如一日三餐，如果都在外面吃，每天花费至少 50 元，一年就要将近 2 万元。如果在家里吃，或者大部分时间在家里吃呢，一年就能省下差不多 1 万元的花费。这笔账许多人都忽略了，可仔细算算却很吓人。

其次是要做个精明的消费者。因为新商品上市时，价钱都很贵，过一段时间，价钱就会下降，而且还可以在网店选择信誉好的店铺购买衣物，网上的东西一般都比市场上便宜。

基金投资最保稳

养成了良好的理财习惯，就应该考虑投资渠道了。Cici 建议她购买基金，因为基金是所有投资工具中最简单的一种。但考虑到 Mary 信用卡透支还没有还完的实际情况，Cici 建议她最好不要着急购买基金。因为投资基金是不容易在短期内就获得暴利的，但一般信用卡的循环利息都高

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达16%～20%，所以应该先还清信用卡，再考虑投资基金。而且投资基金是要看长期表现的，所以用来投资的钱一定要确定在三五年内不会动用。

（四）一份基金情 一片女儿心

孙小姐是位文弱而清秀的姑娘，在惠州一家医院做文员。孙小姐出生在广东汕头农村，她爸爸很早就到外面打工，在她6岁那年，全家从汕头农村迁到惠州城里。在这样一个有6口人的移民家庭里，生活的重担都压在她爸爸和妈妈肩上。孙小姐从小就受到勤劳、节俭的良好家教熏陶，上初三时，在父母的引导下，她第一次把500元压岁钱存了银行定期，因此逐渐养成了储蓄的习惯。

自参加工作以后，孙小姐很体谅父母养家的辛苦，没有像同龄人中的不少月光族一样，把工资都花掉，而是尽量把钱攒下来。她觉得，现在虽然没有需要大笔花钱的地方，但将来肯定是需要的，人在不需要花钱时不会对钱有什么感觉，但需要花钱时就会觉得钱很少。

在看了《富爸爸，穷爸爸》这本书中的一些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



章节后，她意识到不能只是工作和储蓄，还需要投资。很多人为了生存和赚钱而工作，实际上并不喜欢自己的职业，结果变成金钱的奴隶，生活变得很辛苦。“穷人有不好的习惯，一个普遍的坏习惯是随便“动用储蓄”。富人知道储蓄只能用于创造更多的钱，而不是用来支付账单。”“要注意培养对投资的兴趣，感受其中的乐趣，这毕竟只是一场游戏，有时你赢了，有时你要学习，但是一定要有乐趣。”书中的上述这些话，给孙小姐留下了深刻的印象。她曾玩过大富豪的游戏，她希望投资能像游戏一样有趣。

孙小姐是一个十分细心的女孩子，而且是一个能将自己的思想变为实际行动的人。她把《富爸爸，穷爸爸》中的一些精彩的章节复印并保存了下来，并一直留意着自己手中很少的一点钱应投资什么以及如何投资。当时，她只知道书中的“基金”这个词汇，但并不了解到底是指什么。

2004 年 5 月，她在网上看到了一个基金专题，读到了基金公司正在发行新基金的消息。于是，她一连研究了好几天，大致明白了基金是怎么一回事。于是，她决定把自己好几年存下的 3000 元钱，用于认购基金。在孙小姐楼下，正好有一家建设银行的营业部。当她去买上投摩根

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中国优势基金时，这家营业部的基金交易系统还没有开通，银行的工作人员带她去另外一家营业部购买，由于对具体开户手续不很清楚，她来回跑了好几趟才把手续办完。

2005 年上半年，股市一个劲地下跌，孙小姐持有基金的净值也跌了不少，这令她有些怀疑自己买基金是否正确。在最低点的时候孙小姐也想过再买点，但后来还是放弃了，一方面是由于手上钱很少，另一方面是由于已买的基金没怎么赚钱。对于这一点，孙小姐现在想起来还有点后悔，因为如果当时买了，就会买在最低点。

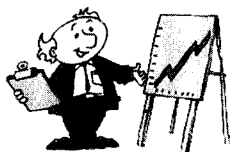
在基金的持有人中，孙小姐所持有的基金份额属于相对较少的一位，但对于她个人来说，基金却占据了她积蓄的绝大部分。每个月的工资约 600 元，加上奖金等月收入共约 1000 多元，虽然月收入只有 1000 多元，而每个月的花费却不少，但孙小姐还是逐渐攒下了一些钱用于投资。孙小姐说，与以前不同的是，现在银行里买基金的人明显比过去增加了，几乎任何一个银行网点都可以买到基金，很多与孙小姐妈妈差不多年纪的人都开始买基金。孙小姐第一次买基金时，就曾向她妈妈推荐过，并曾试图说服她哥哥也买基金，可惜都没有成功，这让她多少有点沮丧。现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在，她已不必再推荐他们买股票、基金了，因为他们已主动买了部分基金了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



结语：倒过来试试

——写给新基民

2006 年基金新开户超过 700 万，并超过证券公司股票账户的开户数，新基民的加入大大壮大了基金队伍，基金的数量一年中也增加了 89 只，基金的规模也大了，基金投资者正形成一种巨大的市场力量。我们的新基民很多都是受 2006 年度基金财富效应的影响而加入的，其对基金的认知程度是令人担忧的。一个广为传播的故事是：一名老者在银行排队 3 小时以上，终于买到了新发行的基金，当他满意地离去走到门口时，突然返身到柜台询问，刚才买的基金一年利息是多少？这个事恰好被证监会的某位领导亲历，他大为惊讶，认为老百姓购买基金投资的盲

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目性已经非常可怕了，甚至接近疯狂，投资者的普及教育工作刻不容缓。于是中国证监会、证券业协会、各大银行、证券公司、基金公司等开展了一轮声势浩大的投资者教育运动，对基金知识的普及和理财文化的推动起到了积极的作用。

正所谓“读万卷书，行万里路”，教育很重要，实践也很重要，也更能锻炼投资者，提高投资理念和投资水平。我们的新基民在基金投资实践中暴露出很多低级错误，其中我认为最重要的错误是频繁操作，来回申购赎回基金，造成的损失令人心痛！一般来说，基金的申购费是 1.5%，赎回费 0.5%以下，一次来回手续费将近 2%。很多新基民从股民转来，保持着股市追涨杀跌的投资惯性，将基金当股票炒，赚的还不够交销售机构的手续费，赔了的更是雪上加霜。我也曾接到投资者的“投诉”，说基金的交易费率太高，资金回账时间太长，影响他高抛低吸，这让我啼笑皆非。经过半个小时的交流后，该投资者才理解基金理财长期投资的含义。

门采尔卖画的故事是我喜欢和基金“快枪手们”交流的。话说门采尔是 19 世纪德国著名的画家，他的画深受人们的喜爱，书店里只要出售他的画，马上就被一抢而空，从来没有留着画到

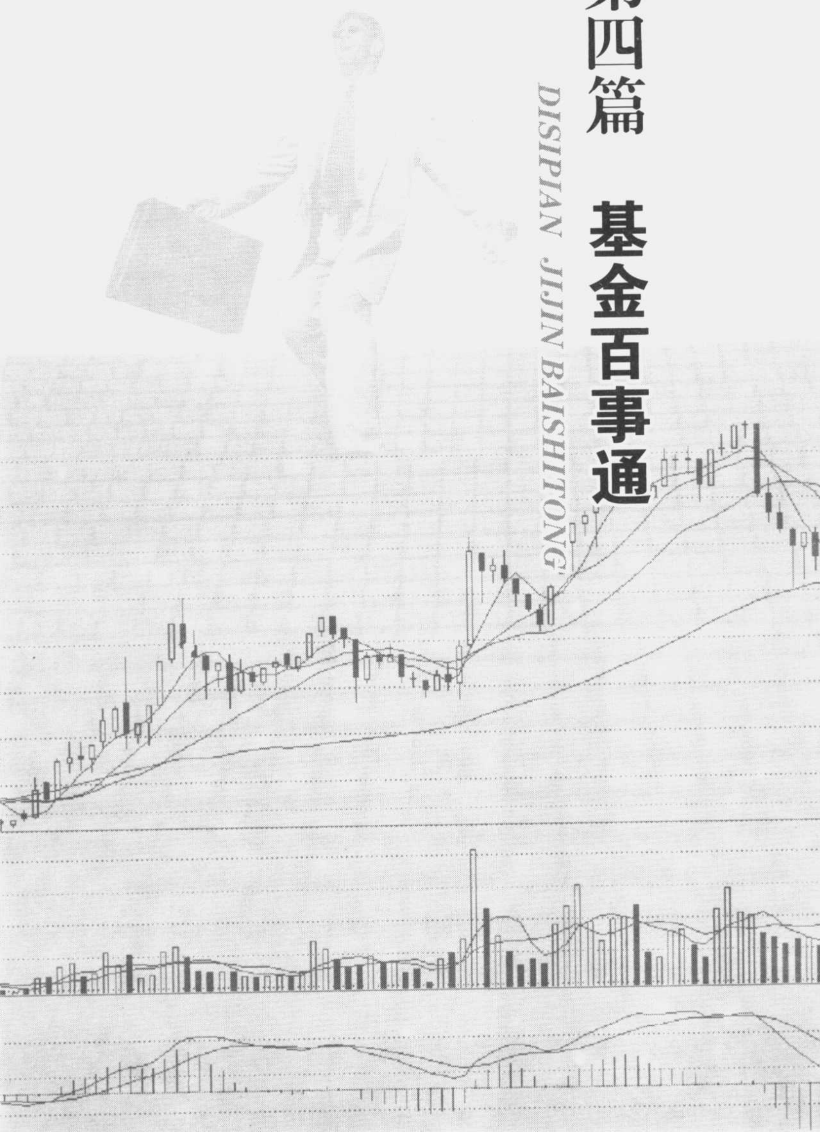
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二天出售的事儿。有一次，门采尔的一个同行对他诉苦说："我真不知道这是怎么一回事，我画一幅画只需要一天的时间，可是，卖掉这幅画，却要等上整整一年，这是为什么呢?"门采尔说："亲爱的，依我看来，您要倒过来试试就好了。假若您用整整一年时间去画一幅画，那么在一天里，准会卖出去的。"基金投资也如画画和卖画的时间关系，长期持有，丰厚的收益自然会到来，而今天买进就希望基金明天产生需要用一年投资才可能产生的收益，这可能吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四篇 基金百事通

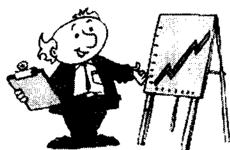
DISIPIAN JIJIN BAISHITONG



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





一、基金基础知识

（一）认识基金

证券投资基金的概念

证券投资基金（简称“基金”）是通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立资产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

证券投资基金的特点

集合理财，专业管理。汇集众多投资者的资金，积少成多，发挥资金的规模优势，降低投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

成本；基金管理人的专业投资研究人员和强大的信息网络，能更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析。

组合投资，分散风险。基金通常会购买几十种甚至上百种股票，投资者购买基金就相当于用很少的资金购买了一揽子股票，某些股票下跌造成的损失可以用其他股票上涨的盈利来弥补，因此可以充分享受到组合投资、分散风险的好处。

利益共享，风险共担。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。

严格监管，信息透明。监管机构对基金业实行严格监管，对各种有损投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行较为充分的信息披露。

独立托管，保障安全。基金管理人负责基金投资操作，不经手基金财产的保管，基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责，这种相互制约和相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金与股票、债券的区别

反映的经济关系不同：股票反映的是一种所有权关系；债券反映的是债权债务关系；基金反映的是信托关系，是一种受益凭证，投资者购买基金份额就成为基金的受益人。

所筹资金的投向不同：股票和债券是直接投资工具，主要投资于实业领域；基金是一种间接投资工具，所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具。

投资收益与风险大小不同：股票价格的波动性大，是一种高风险、高收益的投资品种；债券可以给投资者带来一定的利息收入，是一种低风险、低收益的投资品种；基金投资于众多股票，能有效分散风险，是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。

基金与银行储蓄存款的区别

性质不同：基金是一种受益凭证，基金管理人只是代替投资者管理资金，并不承担投资损失风险；银行储蓄存款是银行的一种负债，银行对存款者负有法定的保本付息责任。

收益与风险大小不同：基金并不保证本金的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安全，存在亏损的可能性，但也有机会分享证券市场上涨带来的收益；银行贷款利率相对固定，投资者几乎没有损失本金的可能性。

信息披露程度不同：基金管理人必须定期向投资者公布基金的投资运作情况；银行不需要向存款人披露资金的运用情况。

基金与投资连接保险的区别

投资连接保险是一种融保险与投资于一身的险种。客户购买投资连接保险后，每年支付的保费一部分进入保险账户，给予客户寿险保障，另一部分进入投资账户，按照约定的管理费委托给保险公司进行投资运作，客户通过投资账户净值的增长和分红实现收益。

二者区别主要有：

投资连接保险具有保险的功能，而基金没有，基金是一种更纯粹的投资产品。

可投资的范围不同，从而预期收益也不同：投资连接保险的投资范围为存款、债券和证券投资基金等；而基金的投资范围则包括股票等预期收益更高的金融产品。当然，基金投资的风险也较大一些。

从购买方式看，基金更简洁方便：基金可以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在银行或者证券公司开立账户，直接买卖；而投资连接保险需与保险公司签订合同，在一定程度上失去了投资的灵活性。

基金的当事人

基金的当事人包括：

基金份额持有人，即投资者；

基金管理人，即基金公司；

基金托管人，即基金托管银行。

证券投资基金的类型

按照运作方式不同，可分为开放式基金和封闭式基金。

按照组织形式不同，可分为公司型基金和契约型基金。

按照投资对象不同，可分为货币市场基金、债券基金、股票基金、混合基金。

按照投资目标不同，可分为成长型基金、收入型基金和平衡性基金。

按照投资理念不同，可分为主动型基金和被动型基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开放式基金的概念

开放式基金是发行总额不固定、基金份额可以在基金合同约定的时间和场所进行申购或者赎回的基金。

封闭式基金的概念

封闭式基金指基金份额总额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的一种基金。

开放式基金和封闭式基金的区别

基金规模和续存期不同：开放式基金因投资者可随时申购和赎回，基金规模不固定，也不设定续存期；而封闭式基金规模固定，有续存期规定。

买卖方式不同：开放式基金类似保险产品，可通过基金管理公司销售，也可通过银行、券商代理销售；封闭式基金类似股票，在证券交易所交易。

定价方式不同：虽然两者的价值均是按基金单位核算的资产净值，但是开放式基金价格严格

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



按照单位资产净值计算，而封闭式基金交易价格会受到市场供求因素影响，因此在单位资产净值基础上会有折价和溢价的情形。

◘ 开放式基金的封闭期

开放式基金的封闭期是指基金成功募集足够资金宣告成立后，会有一段不接受投资者赎回基金单位申请的时间段。设定封闭期一方面是为了方便基金的后台（登记注册中心）为日常申购、赎回作好最充分的准备；另一方面基金管理人可将募集来的资金根据证券市场状况完成初步的投资安排。根据《开放式证券投资基金试点办法》规定，基金封闭期不得超过3个月。

◘ 契约型基金的概念

契约型投资基金由基金投资者、基金管理人、基金托管人之间所签订的基金合同设立，基金投资者的权利主要体现在基金合同的条款上，而基金合同条款的主要方面通常由基金法律所规范。

◘ 公司型基金的概念

公司型基金是在法律上具有独立“法人”地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位的股份投资公司。公司型基金依据基金公司章程设立，基金投资者是基金公司的股东，享有股东权，按所持有的股份承担有限责任，分享投资收益。

契约型基金和公司型基金的区别

法律形式不同：契约性基金不具有法人资格；公司型基金具有法人资格。

投资者的地位不同：契约性基金的投资者没有管理基金资产的权利；公司型基金的投资者是公司的股东，通过股东大会享有管理基金的权利，因此公司型基金的投资者比契约型基金的投资者权利要大一些。

基金运营依据不同：契约性基金依据基金合同营运基金；公司型基金依据基金公司章程营运基金。

股票型基金的概念和特点

股票基金是指以股票为主要投资对象的投资基金。根据相关规定，股票基金的股票资产投资占基金资产的至少 60％以上。股票基金以追求长期的资本增值为目标，比较适合长期投资。

股票基金属于高风险、高收益投资工具，适

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



合风险承受能力较强的投资者投资。

债券基金的概念和特点

债券基金是指以债券为投资对象的投资基金，根据相关规定，债券基金的债券资产投资占基金资产的至少 60%以上。

债券型基金的波动性通常要小于股票基金，是受益、风险适中的投资工具。适合追求稳定收入的投资者。

货币市场基金的概念和特点

货币市场基金是主要投资于短期债券、中央银行票据、银行存款等低风险、高流动性金融工具的基金产品，该类基金购买的金融投资产品多为一年以内的各类短期货币市场工具，因此称为货币市场基金。

与其他类型基金相比，货币市场基金具有风险最低、流动性最好的特点，其收益率一般要高于银行一年期定期存款，适合于厌恶风险、对资产安全性要求较高的投资者进行短期投资。所以，拥有一定金额的短期闲置资金，并希望有稳定增值机会的投资者，均适合投资货币市场基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

混合型基金的概念和特点

混合型基金是指投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准。根据股票、债券投资比例以及投资策略的不同，混合型基金又可以分为偏股性基金、偏债型基金、配置型基金等多种类型。

混合型基金的风险低于股票基金，预期收益则要高于债券基金，适合较为保守的投资者。

价值型基金的概念和特点

专注于价值型股票投资的股票基金被称为价值型股票基金。价值型基金受经济周期波动的影响不大，属于风险较小、收益较小的基金。

成长型基金的概念和特点

专注于成长型股票投资的股票基金被称为成长型股票基金。成长型基金属于风险程度最高、收益最大的基金，其重点并不着眼于股票的现价，而是预期未来股价表现会优于市场平均水平。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



价值型基金和成长型基金的区别

成长型基金的投资旨在挑选盈利增长优于平均水平，并具备增值潜力的公司，成长型基金在选股时并不看重目前股价高低，而是预期未来股价表现会优于市场平均水平。而价值型基金的投资旨在买入价格比内在价值显得较低的股票，预期股票价格会重返应有的合理水平。

价值型基金经理往往钟情于公用事业、金融、工业原材料等较稳定的行业，而较少投资于市盈率、价格收入比等价格倍数较高的股票，如高科技、生物制药类的公司。成长型基金的基金经理较少投资于已进入成熟期的周期性行业，而青睐那些具有稳步成长性的行业以及市场波动较大的股票如高科技股。

平衡型基金的概念和特点

平衡型基金以兼顾长期资本和稳定收益为目标。通常有一定比重资金投资于固定收益的工具，如债券、可转换公司债等，以获取稳定的利息收益，控制风险，其他的部分则投资股票，以追求资本利得。

平衡型基金既购入一定比例的成长型股票，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

又购买一部分价值型股票，属于一种比较中庸类型的基金，其风险和收益特征介于成长型和价值型基金之间。

指数基金的概念和特点

指数基金是一种以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则，实现与市场同步成长的基金品种。指数基金的投资采取拟合目标指数收益率的投资策略，分散投资于目标指数的成份股，力求股票组合的收益率拟合该目标指数所代表的资本市场的平均收益率。

指数基金运作的核心是通过被动地跟踪指数，在充分分散个股风险的同时，获取市场的平均收益。

指数基金的种类

根据指数基金本身的投资操作方式，可以把指数基金分为完全被动跟踪指数的指数基金和增强型的指数基金两类。前者是完全意义上的指数基金，后者跟踪指数的同时加入了积极投资的成分以期战胜市场，在提高收益预期的同时，也在一定程度上增加了风险与成本。

按照所跟踪指数对应的资产类型不同或投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



区域的不同进行细分，比如在美国，根据所跟踪指数涉及的资产类型不同，可以将指数基金分成股票指数基金、债券指数基金、不动产指数基金等；又如，股票指数基金可以根据投资区域的不同进行划分，如美国标准普尔 500 指数基金、英国金融时报 100 指数基金、日本日经指数基金等等。

目前的指数基金以股票为主，根据基金所跟踪的股价指数的特点可以进一步细分为综合型的指数基金、按照板块分类的局部型指数基金、行业指数基金、混合型指数基金等。

◎ 保本基金的概念和特点

保本基金，是指在基金产品的一个保本周期内（基金一般设定了一定期限的锁定期，在我国一般是 3 年，在国外甚至达到了 7 年至 12 年），对投资者的本金提供 100%或者更高/低保证的基金，但若提前赎回，则不享受保本。保本基金在保本期内一般不接受申购，可以申购的部分资金也将不享受保本承诺，但可以赎回，因此保本基金也被称为“半封闭式基金”。

风险极低。由于保本基金的核心特点就是在投资者持有基金到期时可以获得本金保证，因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此，投资者投资于保本基金就可以使本金免受损失。

半封闭性。保本基金都会规定一个保本期，基金持有人只有持有到期才能获得保本的保证；而在保本期内赎回则不会获得保本保证，投资者不仅要自己承担基金净值波动的风险，而且还可能要支付较高的赎回费用，这种半封闭性使得保本基金较适合于以中长期投资为目标的投资人。

增值潜力。保本基金在保证投资者本金安全的同时，通过股票或各种金融衍生产品的投资分享证券市场的收益。与银行存款或国债投资相比，保本基金具有较高的增值潜力，在同样保证本金回报的同时，具有较高的预期收益。

保本基金适合风险承受能力比较弱的投资者投资或是在未来股市走势不确定的情形下投资，它既可以保障所投本金的安全，又可以分享股市上涨的收益，具有其特定的优势。

◘ 交易所交易基金（ETF）的概念和特点

交易所交易基金是指可以在交易所上市交易的基金，又称 ETFs（Exchang Traded Funds），其代表的是一揽子股票的投资组合，投资人通过购买基金，一次性完成一个投资组合（例如某个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



指数的所有成分股股票）的买卖。

ETF 具有三大特点：

被动操作的指数型基金：ETF 以某一选定的指数所包含的成分证券为投资对象，依据构成指数的股票种类和比例，采取完全复制的方法，是一种更为纯粹的指数基金。

独特的实物申购赎回机制：投资者向基金管理人申购 ETF，需要拿这只 ETF 指定的一篮子股票来换取；赎回时得到的不是现金，而是相应的股票，如果想变现，需要再卖出这些股票。

实行一级市场与二级市场并存的交易制度。

◘ 上市型开放式基金（LOF）的概念和特点

LOF 基金，英文全称是“Listed Open-ended Fund”，称为“上市型开放式基金”。基金发行结束后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖该基金。投资者如果是在指定网点申购的基金份额，想要上网抛出，须办理一定的转托管手续；同样，如果是在交易所网上买进的基金份额，想要在指定网点赎回，也要办理一定的转托管手续。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上市型开放式基金与封闭式基金的区别

交易型开放式基金本质上是开放式基金，与封闭式基金有很多不同的地方；但是它可以在交易所交易，更加方便投资者买卖，而且投资者可以利用两种不同交易方式进行套利交易。

上市型开放式基金与开放式基金的区别

上市型开放式基金的投资与普通开放式基金相比，具有明显的优势：

交易成本大幅下降。目前开放式基金申购、赎回费用大多为1.5%左右，而深交所挂牌基金最高佣金收费仅为交易金额的0.3%。两相比较，交易成本最高可下降80%。

更为便利。不再需要像投资其他开放式基金那样舟车劳顿，而只要在券商营业部或一个电话、轻点鼠标就可完成整个交易过程。

存在套利的可能。LOF产品的二级市场交易价格与一级市场的申购、赎回价格往往会产生背离。当二级市场价格高于基金净值的幅度超过手续费率时，投资者就可以从基金公司申购LOF基金份额，再在二级市场卖出基金份额；如果二级市场价格低于基金净值的幅度超过手续

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



费率时，投资者又可以先在二级市场买入基金份额，然后再去基金公司办理赎回业务。

LOF 和 ETF 的相似点

同跨两级市场：ETF 和 LOF 都同时存在一级市场和二级市场，都可以像开放式基金一样通过基金发起人、管理人、银行及其他代销机构网点进行申购和赎回。同时也可以像封闭式基金那样通过交易所的系统买卖。

理论上都存在套利机会：由于上述两种交易方式并存，申购和赎回价格取决于基金单位资产净值，而市场交易价格由系统撮合形成，主要由市场供需决定，两者之间很可能存在一定程度的偏离，当这种偏离足以抵消交易成本的时候，就存在理论上的套利机会。投资者采取低买高卖的方式就可以获得差价收益。

折溢价幅度小：基金单位的交易价格受到供求关系和当日行情的影响，但它始终是围绕基金单位净值上下波动的。由于上述套利机制的存在，当两者的偏离超过一定的程度，就会引发套利行为，从而使交易价格向净值回归，所以其折溢价水平远低于单纯的封闭式基金。

费用低，流动性强：在交易过程中不需申购



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

和赎回费用，只需支付最多0.5%的双边费用。另外由于同时存在一级市场、二级市场流动性明显强于一般的开放式基金。另外，ETF属于被动式投资，管理费用一般不超过0.5%，远远低于开放式基金的1%～1.5%水平。

LOF和ETF的区别

适用的基金类型不同：ETF主要是基于某一指数的被动性投资基金产品，而LOF虽然也采取了开放式基金在交易所上市的方式，但它不仅可以用于被动投资的基金产品，也可以用于经济投资的基金。

申购和赎回的标的不同：在申购和赎回时，ETF与投资者交换的是基金份额和“一篮子”股票，而LOF则是基金份额与投资者交换现金。

参与的门槛不同：按照国外的经验上证50ETF，其申购赎回的基本单位是100万份基金单位，起点较高，适合机构客户和有实力的个人投资者；而LOF产品的申购和赎回与其他开放式基金一样，申购起点为1000基金单位，更适合中小投资者参与。

套利操作方式和成本不同：ETF在套利交易过程中必须通过一揽子股票的买卖，同时涉及



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金和股票两个市场，而对 LOF 进行套利交易只涉及基金的交易。ETF 为投资者提供了实时套利的机会，可以实现 T+0 交易，其交易成本除交易费用外主要是冲击成本；而 LOF 是申购和赎回的基金单位和市场买卖的基金单位分别由中国注册登记系统和中国结算深圳分公司系统托管，跨越申购赎回市场与交易所市场进行交易必须经过系统之间的转托管，需要两个交易日的时间，所以 LOF 套利还要承担时间上的等待成本，进而增加了套利成本。

生命周期基金的概念和特点

生命周期基金，是根据投资者人生不同阶段风险收益偏好不同而设计的一种配置型基金，主要用于投资者为未来退休或为子女准备教育费用等。这类基金主要目标是让投资者的资产稳步增值而不被通货膨胀侵蚀。

伞形基金的概念

伞型基金是开放式基金的一种组织结构。在这一组织结构下，基金发起人根据一份总的基金招募书发起设立多只相互之间可以根据规定的程序进行转换的基金，这些基金称为子基金或成分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金，而由这些子基金共同构成的这一基金体系就合称为伞型基金，通常认为“伞型结构”的提法可能更为恰当。

基金单位净值和累计净值的概念和区别

单位基金资产净值＝（总资产－总负债）/基金份额总数

累计份额净值＝基金份额净值＋基金成立后累计分红

基金单位净值和累计净值的区别是：基金单位净值是指基金当前每一份的净值，是所有交易的基础，也是申购赎回的依据。累计净值是指基金自成立之日起，到期末累计的净值，期间可能经历了分红，所以累计净值可能比单位净值高。累计净值只表明这只基金历史上给持有人赚过多少钱，表明了基金总体的业绩水平，对基金操作只有参考意义，不产生直接影响。

（二）基金的交易

基金账户和交易账户



在购买基金时，需开立基金账户和基金交易

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



账户。

基金账户是指结算登记机构为投资人开立的、记录其持有的、基金管理人所管理的基金份额余额及其变动情况的账户。

基金交易账户是指销售机构为投资人开立的、记录投资人通过该销售机构买卖基金份额的变动及结余情况的账户。

开立基金账户和交易账户

个人投资者可以凭有效的个人身份证件（身份证、军官证、士兵证、回乡证等）到基金公司指定的销售机构如银行、证券公司等，开设基金账户和基金交易账户。

机构投资者可以凭借有公司印章的有效的营业执照、有效的经办人身份证件、法人授权书等到基金公司指定的销售机构如银行、证券公司等，开设基金账户和基金交易账户。

需要注意的是，第一次购买基金时需要本人亲临销售商柜台办理开户，第二次开始的交易手续还可以使用销售商提供的电话、网上等电子化远程交易方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金的认购

开放式基金募集期间、基金尚未成立时购买基金称为认购。这时购买基金的费率会比基金成立后低廉。

基金的申购和赎回

申购指基金合同生效后，投资人根据基金合同和招募说明书的规定申请购买基金份额的行为；赎回是指基金合同生效后，基金份额持有人按基金合同规定的条件要求卖出基金份额的行为。

基金申购、赎回的原则

“未知价”原则，即申购、赎回价格以申请当日收市后计算的基金份额净值为基准进行计算。

“金额申购、份额赎回”原则，即申购以金额申请，赎回以份额申请。

赎回遵循“先进先出”原则，即按照投资人申（认）购的先后次序进行顺序赎回。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金交易的金额限制

目前在我国，对投资者的申购开放式金额没有设定上限，下限一般为 1000 元，赎回时最大的赎回金额不能超过投资者基金账户中的全部余额。买卖封闭式基金需按照 100 的倍数的份额买卖。

基金申购和赎回的程序

申购和赎回的申请：投资人必须根据销售机构规定的程序，在具体业务办理时间内提出申购或赎回的申请。

申购和赎回申请的确认：登记结算机构以交易时间结束前受理申购和赎回申请的当天作为申购或赎回申请日（T 日），并在 T+1 日内对该交易的有效性进行确认。T 日提交的有效申请，投资人一般可在 T+2 日到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。

申购和赎回的款项支付：申购采用全额缴款方式，若申购资金在规定时间内未全额到账则申购不成功。若申购不成功或无效，基金管理人或基金管理人指定的代销机构将投资人已缴付的申购款项本金退还给投资人。投资人赎回申请成功

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后，基金管理人将在 T+7 日（包括该日）内支付赎回款项。在发生巨额赎回时，款项的支付办法参照本基金合同有关条款处理。

ETF 的认购

在 ETF 的募集期间，根据投资者认购渠道的不同，可分为网上认购和网下认购。

网上认购是指投资者通过基金管理公司制定的基金发售代理机构，使用证券交易所的交易网络系统进行的认购。

网下认购是指投资者通过基金管理公司或其指定的发售代理机构进行的认购。

ETF 份额的申购和赎回

ETF 是一个开放式基金，可以与普通开放式基金一样进行申购赎回。但不同的是，普通开放式基金的申购赎回交换的是现金，而 ETF 交换的则是实物，如在 ETF 申购时是用发行人指定的能够反映 ETF 构成的一篮子股票外加少量的现金交换。相反，在赎回时，投资者得到的是 ETF 所代表的一篮子股票和现金。加少量现金的原因是因为基金还有尚未分配的部分股利，而现金部分占申购总额的比例也与基金中现金的比



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



例相同。

普通的开放式基金每天只有一次申购赎回的机会，并且以未知价格来进行，而 ETF 可以在任意交易时间申购赎回，由于采用实物证券交换的形式因此价格水平可以基本确定。但是 ETF 一般会要求投资者的申购赎回有一个比较大的数量单位，一般为 100 万个基金单位份额，投资者的申购赎回数量必须是此单位的整数倍，因此一般普通投资者由于本身的资金限制无法进行 ETF 申购赎回，而只能通过二级市场交易。所有的申购赎回都只能通过由发行人指定的证券公司进行，因此并非所有的证券公司都有代理申购赎回的资格。

普通的开放式基金只能申购赎回，交易费用较高，ETF 不仅可以按净值申购赎回，还可以通过任何的证券公司在证券市场任意交易时间内进行市价交易，交易灵活，费用低廉。

基金转换的概念

开放式基金份额的转换是指投资者不需要先赎回已持有的基金份额，就可以将其持有的基金份额转换为同一基金管理人管理的另一基金份额的一种业务模式。基金份额的转换一般采用未知

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

加法，按照转换申请日的基金份额净值为基础计算转换份额数量。

非交易过户的概念

开放式基金份额交易过户是指不采用申购、赎回等基金交易方式，将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为。

基金份额转托管的概念

基金份额的转托管是指将基金份额由一个代销机构转入另一代销机构或者由代销机构转入基金公司直销的行为。

基金交易的费用

对于投资者而言，买卖基金时一般需要缴纳两项费用，一项是申购费，同时这项费用在基金发行认购期间被称为认购费，另一项是赎回基金份额时需要支付的赎回费。

前端收费和后端收费的概念

前端收费是在购买时收取基金的交易费用；后端收费则是赎回时再支付费用。在后端收费模



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



式下，持有基金的年限越长，收费率就越低，直至为零。

（三）基金的收益

基金的收益来源

基金获取收益的来源主要有下列几个：

股利收入：投资上市公司股票时，配发的股票股利或现金股息。

利息收入：投资国债、企业债、金融债、银行存款等工具时，产生的利息收益。

资本利得：投资上市公司股票或债券时，由买卖价差所产生的利得。

其他收入：因运用基金资产带来的成本或费用的节约计入收益。

封闭式基金的收益分配

封闭式基金的收益分配，每年不得少于一次，封闭式基金年度收益分配不得低于基金年度已实现收益的90%。

封闭式基金当年收益应先弥补上一年度亏损，然后才可进行当年收益分配。若基金投资的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当年发生亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不得低于面值。

封闭式基金一般采用现金方式分红。

开放式基金的收益分配

开放式基金的分红有两种方式可以选择：

（1）现金分红方式

根据基金收益情况，基金管理人以投资者持有基金单位数量的多少，将收益分配给投资者。这是基金收益分配最普遍的形式。

（2）红利再投资方式

将应分配的净收益折为等值的新的基金份额进行基金分配。由于可以获得复利、免申购手续费等，红利再投资正日渐成为很多投资者选择的分红方式。

基金的税收

目前，以下几种情况属于暂不征税的范围：

对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税；

对个人和非金融机构申购和赎回基金单位的差价收入不征收营业税；

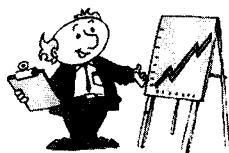
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



对个人买卖基金暂不征收印花税；

对个人投资者买卖基金获得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，也暂不征收个人所得税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



二、基金管理公司信息一览表

基金公司	客户服务热线	网 址
宝盈基金	0755—83276688	www. byfunds. com
博时基金	95105568	www. boshi. com. cn
长城基金	0755—83680399	www. ccfund. com. cn
长盛基金	4008882666	www. csfunds. com. cn
长信基金	021—33074848	www. cxfund. com. cn
大成基金	021—53599588	www. dcfund. com. cn
东方基金	010—66578578	www. orient—fund. com
东吴基金	021—50509666	www. scfund. com. cn
富国基金	021—53594678	www. fullgoal. com. cn
工银瑞信	4008119999	www. icbccs. com. cn
光大保德信	021—53524620	www. epf. com. cn
广发基金	020—83936999	www. gffunds. com. cn

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	客户服务热线	网 址
国海富兰克林	021—38789555	www. ftsfund. com
国联安基金	021—38784766	www. gtja—allianz. com
国泰基金	4008888688	www. gtfund. com
国投瑞银	0755—83160000	www. ubssdic. com
海富通基金	4008840099	www. hftfund. com
华安基金	4008840099	www. huaan. com. cn
华宝兴业	021—38784747	www. fsfund. com
华富基金	021—38834699	www. hffund. com
华夏基金	4008186666	www. chinaamc. com
汇添富基金	400888633	www. htffund. com
汇丰晋信	021—38789998	www. hsbcjt. cn
嘉实基金	010—65185566	www. harvestasset. com
金元比联基金	021—61601898	www. jykbc. com
建信基金	010—63977990—93	www. ccbfund. cn
交银施罗德	021—61055000	www. jysld. com
金鹰基金	020—83936180	www. gefund. com. cn
景顺长城	0755—82370688	www. invescogreatwall. com
巨田基金	4008883668	www. jtfund. com
南方基金	4008898899	www. southernfund. com
诺安基金	4008888998	www. lionfund. com. cn
鹏华基金	4006788999	www. phfund. com. cn

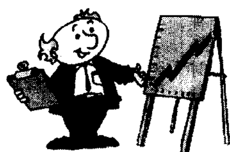
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	客户服务热线	网 址
融通基金	0755—26948088	www. rtfund. com
上投摩根	4008894888	www. 51fund. com
申万巴黎	021—962299	www. swbnpp. com
泰达荷银	010—88517979	www. aateda. com
泰信基金	021—38784566	www. ftfund. com
天弘基金	4007109999	www. thfund. com. cn
天治基金	021—34064800	www. chinanature. com. cn
万家基金	021—68644599	www. ttasset. com
新世纪基金	010—58503322	www. ncfund. com. cn
信诚基金	021—51085168	www. citicprufunds. com. cn
信达澳银	0755—83160160	www. fscinda. com
兴业基金	021—38714536	www. xyfunds. com. cn
益民基金	010—63105559	www. ymfund. com
易方达基金	4008818088	www. efunds. com. cn
银河基金	8008200860	www. galaxyasset. com
银华基金	010—85186558	www. yhfund. com. cn
友邦华泰	4008880001	www. aig—huatai. com
招商基金	4008879555	www. cmfchina. com
中信基金	010—82251898	www. citicfunds. com
中银基金	4008885566	www. bociim. com
中海基金	021—38789788	www. glfund. com
中邮创业	4008801616	www. postfund. com. cn
中欧基金	021—68609700	www. lcfunds. com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





三、基金信息一览表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
宝盈基金	宝盈策略	开放式	股票→平衡型	213003	20070119	—
	宝盈沿海	开放式	股票→成长型	213002	20050308	—
	宝盈鸿利	开放式	股票→价值型	213001	20021008	—
	基金鸿阳	封闭式	股票→平衡型	184728	20011210	20011218
	基金鸿飞	封闭式	股票→成长型	184700	19930415	20011128
博时基金	博时价值2	开放式	混合→配置型	050201	20060927	—
	博时配置	开放式	混合→配置型	050007	20060531	—
	博时债券	开放式	债券→纯债券型	050006	20050824	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
博时基金	博时主题	LOF	股票→行业型	160505	20050106	20050222
	博时精选	开放式	股票→价值型	050004	20040622	—
	博时收益	开放式	货币型	050003	20040116	—
	博时裕富	开放式	股票→指数型	050002	20030826	—
	博时价值	开放式	混合→配置型	050001	20021009	—
	基金裕元	封闭式	股票→成长型	500016	19920601	19991028
	基金裕阳	封闭式	股票→平衡型	500006	19980725	19980730
	基金裕泽	封闭式	股票→成长型	184705	19960531	20000517
	基金裕华	封闭式	股票→成长型	184696	19921231	20000424
	基金裕隆	封闭式	股票→成长型	184692	19990615	19990624
长城基金	长城久富	LOF	股票→成长型	162006	20070212	—
	长城回报	开放式	混合→灵活组合	200007	20060822	—
	长城消费	开放式	股票→平衡型	200006	20060406	—
	长城货币	开放式	货币型	200003	20050530	—
	长城久泰	开放式	股票→指数型	200002	20040521	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
长城基金	长城久恒	开放式	混合→配置型	200001	20031031	—
	基金久嘉	封闭式	股票→平衡型	184722	20020705	20020827
长盛基金	长盛同智	LOF	混合→灵活组合	160805	20070105	20070216
	长盛100	开放式	股票→指数型	519100	20061122	—
	长盛货币	开放式	货币型	080011	20051212	—
	长盛精选	开放式	股票→平衡型	510081	20040521	—
	长盛债券	开放式	债券→偏债型	510080	20031025	—
	长盛成长	开放式	股票→平衡型	080001	20020918	—
	基金同德	封闭式	股票→成长型	500039	19921201	20010801
	基金同盛	封闭式	股票→平衡型	184699	19991105	19991126
	基金同益	封闭式	股票→成长型	184690	19990408	19990421
长信基金	长信增利	开放式	股票→平衡型	519993	20061109	—
	长信金利	开放式	股票→平衡型	519994	20060430	—
	长信银利	开放式	股票→价值型	519996	20050117	—
	长信收益	开放式	货币型	519999	20040319	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
大成基金	大成成长	开放式	股票→成长型	519017	20070116	—
	大成2020	开放式	股票→其他	090006	20060913	—
	大成债券 C	开放式	债券→纯债券型	090002	20030612	—
	大成300	开放式	股票→指数型	519300	20060406	—
	大成货币 B	开放式	货币型	090005	20050603	—
	大成货币 A	开放式	货币型	090005	20050603	—
	大成精选	开放式	混合→配置型	090004	20041215	—
	大成稳健	开放式	混合→配置型	090003	20040603	—
	大成债 A/B	开放式	债券→纯债券型	090002	20030612	—
	大成货币 B	开放式	货币型	090005	20050603	—
	大成货币 A	开放式	货币型	090005	20050603	—
	大成精选	开放式	混合→配置型	090004	20041215	—
	大成稳健	开放式	混合→配置型	090003	20040603	—
	大成债 A/B	开放式	债券→纯债券型	090002	20030612	—
	大成价值	开放式	股票→价值型	090001	20021111	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
大成基金	基金景阳	封闭式	股票→成长型	500007	19920501	19991022
	基金景福	封闭式	股票→指数型	184701	19991230	20000110
	基金景博	封闭式	股票→成长型	184695	19920630	19991022
	基金景宏	封闭式	股票→成长型	184691	19990504	19990518
东方基金	东方货币	开放式	货币型	400005	20060802	—
	东方精选	开放式	混合→灵活组合	400003	20060111	—
	东方龙	开放式	混合→灵活组合	400001	20041125	—
东吴基金	东吴双动力	开放式	股票→平衡型	580002	20061215	—
	嘉禾精选	开放式	混合→配置型	580001	20050201	—
富国基金	富国货币 B	开放式	货币型	100025	20060605	—
	富国天合	开放式	股票→平衡型	100026	20061115	—
	富国货币 A	开放式	货币型	100025	20060605	—
	富国天惠	LOF	混合→配置型	161005	20051116	20060216
	富国天瑞	开放式	混合→配置型	100022	20050405	—
	富国天益	开放式	股票→价值型	100020	20040615	—



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续　表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
富国基金	富国债券	开放式	债券→纯债券型	100018	20031202	—
	富国动态	开放式	混合→配置型	100016	20020816	—
	基金汉博	封闭式	股票→成长型	500035	19920530	20001017
	基金汉鼎	封闭式	股票→成长型	500025	19940101	20000817
	基金汉兴	封闭式	股票→平衡型	500015	19991230	20000110
	基金汉盛	封闭式	股票→成长型	500005	19990510	19990518
工银瑞信基金	工银成长	开放式	股票→成长型	481004	20061206	—
	工银精选	开放式	混合→配置型	483003	20060713	—
	工银货币	开放式	货币型	482002	20060320	—
	工银价值	开放式	股票→价值型	481001	20050831	—
光大保德信基金	光大增长	开放式	股票→平衡型	360006	20060914	—
	光大红利	开放式	股票→价值型	360005	20060324	—
	光大货币	开放式	货币型	360003	20050609	—
	光大量化	开放式	股票→平衡型	360001	20040827	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
广发基金	广发优选	开放式	混合→灵活组合	270006	20060517	—
	广发聚丰	开放式	股票→平衡型	270005	20051223	—
	广发货币	开放式	货币型	270004	20050520	—
	广发小盘	LOF	股票→成长型	162703	20050202	20050429
	广发稳健	开放式	混合→配置型	270002	20040726	—
	广发聚富	开放式	混合→配置型	270001	20031203	—
国海富兰克林基金	国海潜力	开放式	股票→成长型	450003	—	—
	国海弹性	开放式	股票→成长型	450002	20060614	—
	国海收益	开放式	混合→配置型	450001	20050601	—
国联安基金	德盛优势	开放式	股票→价值型	257030	20070124	—
	德盛精选	开放式	股票→平衡型	257020	20051228	—
	德盛安心	开放式	混合→灵活组合	253010	20050713	—
	德盛小盘	开放式	股票→成长型	257010	20040412	—
	德盛稳健	开放式	混合→灵活组合	255010	20030808	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
国泰基金	国泰金鹏	开放式	混合→配置型	020009	20060929	—
	金鹿保本	开放式	保本型	020008	20060428	—
	国泰货币	开放式	货币型	020007	20050621	—
	金象保本	开放式	保本型	020006	20041110	—
	国泰回报	开放式	混合→配置型	020005	20040618	—
	国泰精选	开放式	股票→成长型	020003	20031205	—
	国泰债券	开放式	债券→纯债券型	020002	20031205	—
	国泰金鹰	开放式	股票→成长型	020001	20020508	—
	基金金鼎	封闭式	股票→成长型	500021	19920531	20000804
	基金金鑫	封闭式	股票→成长型	500011	19991021	19991126
	基金金泰	封闭式	股票→平衡型	500001	19980327	19980407
	基金金盛	封闭式	股票→成长型	184703	19941201	20000630
国投瑞银基金	国投创新	开放式	股票→价值型	121005	20061115	—
	国投核心	开放式	股票→平衡型	121003	20060419	—
	国投景气	开放式	混合→配置型	121002	20040429	—
	融华债券	开放式	债券→偏债型	121001	20030416	—
	基金融鑫	封闭式	股票→成长型	184719	19930205	20020902



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
海富通基金	海富通优势	开放式	股票→平衡型	519013	20061019	—
	海富货币 B	开放式	货币型	519505	20050104	—
	海富通回报	开放式	混合→灵活组合	519007	20060525	—
	海富通股票	开放式	股票→平衡型	519005	20050729	—
	海富货币 A	开放式	货币型	519505	20050104	—
	海富通收益	开放式	混合→灵活组合	519003	20040312	—
	海富通精选	开放式	股票→平衡型	519011	20030822	—
华安基金	华安宏利	开放式	股票→价值型	040005	20060906	—
	180ETF	ETF	股票→指数型	510180	20060413	20060518
	华安配置	开放式	混合→其他	040004	20040824	—
	华安富利	开放式	货币型	040003	20031230	—
	华安MSCI	开放式	股票→指数型	040002	20021108	—
	华安创新	开放式	股票→成长型	040001	20010921	—
	基金安瑞	封闭式	股票→成长型	500013	19920429	20010830
	基金安顺	封闭式	股票→平衡型	500009	19990615	19990622
	基金安信	封闭式	股票→成长型	500003	19980622	19980626
	基金安久	封闭式	股票→成长型	184709	19920831	20010831

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
华宝兴业基金	华宝成长	开放式	股票→成长型	240009	20061107	—
	华宝收益	开放式	混合→灵活组合	240008	20060615	—
	华宝动力	开放式	股票→平衡型	240004	20051117	—
	华宝货币 B	开放式	货币型	240006	20050331	—
	华宝货币 A	开放式	货币型	240006	20050331	—
	华宝增长	开放式	股票→平衡型	240005	20040511	—
	宝康债券	开放式	债券→纯债券型	240003	20030715	—
	宝康配置	开放式	混合→灵活组合	240002	20030715	—
	宝康消费品	开放式	股票→行业型	240001	20030715	—
华富基金	华富成长	开放式	股票→平衡型	410003	—	—
	华富货币	开放式	货币型	410002	20060621	—
	华富优选	开放式	混合→配置型	410001	20050302	—
华夏基金	华夏优增	开放式	股票→平衡型	000021	20061124	—
	华夏增长	开放式	混合→灵活组合	519029	20060809	—
	华夏债券 C	开放式	债券→纯债券型	001001	20021023	—



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
华夏基金	华夏回报 2	开放式	混合→灵活组合	002021	20060814	—
	中小板	ETF	股票→指数型	159902	20060608	20060905
	华夏红利	开放式	混合→灵活组合	002011	20050630	—
	50ETF	ETF	股票→指数型	510050	20041230	20050223
	华夏精选	开放式	股票→平衡型	000011	20040811	—
	华夏现金	开放式	货币型	003003	20040407	—
	华夏回报	开放式	混合→灵活组合	002001	20030905	—
	华夏债 A/B	开放式	债券→纯债券型	001001	20021023	—
	华夏成长	开放式	股票→成长型	000001	20011218	—
	基金兴和	封闭式	股票→指数型	500018	19990714	19990730
	基金兴华	封闭式	股票→成长型	500008	19980428	19980508
	基金兴安	封闭式	股票→成长型	184718	19921229	20000920
	基金兴科	封闭式	股票→成长型	184708	19920531	20000718
汇丰晋信基金	汇丰龙腾	开放式	股票→成长型	540002	20060927	—
	汇丰 2016	开放式	混合→配置型	540001	20060523	—



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
汇添富基金	添富成长	开放式	股票→成长型	519068	20070312	—
	添富增长	开放式	股票→平衡型	519018	20060807	—
	添富货币	开放式	货币型	519518	20060323	—
	添富优势	开放式	混合→灵活组合	519008	20050825	—
嘉实基金	嘉实策略	开放式	混合→灵活组合	070011	20061212	—
	嘉实主题	开放式	混合→配置型	070010	20060721	—
	嘉实超短债	开放式	债券→纯债券型	070009	20060426	—
	嘉实300	LOF	股票→指数型	160706	20050829	20051017
	嘉实货币	开放式	货币型	070008	20050318	—
	嘉实保本	开放式	保本型	070007	20041201	—
	嘉实服务	开放式	股票→行业型	070006	20040401	—
	嘉实债券	开放式	债券→纯债券型	070005	20030709	—
	嘉实增长	开放式	股票→成长型	070002	20030709	—
	嘉实稳健	开放式	股票→平衡型	070003	20030709	—
	嘉实成长	开放式	股票→平衡型	070001	20021105	—
	基金泰和	封闭式	股票→平衡型	500002	19990408	19990420
	基金丰和	封闭式	股票→价值型	184721	20020322	20020404

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
建信基金	建信优化	开放式	混合→配置型	530005	20070301	—
	建信优选	开放式	股票→成长型	530003	20060908	—
	建信货币	开放式	货币型	530002	20060425	—
	建信恒久	开放式	股票→价值型	530001	20051201	—
交银施罗德基金	交银成长	开放式	股票→成长型	519692	20061023	—
	交银稳健	开放式	混合→灵活组合	519690	20060614	—
	交银货币	开放式	货币型	519588	20060120	—
	交银精选	开放式	股票→价值型	519688	20050929	—
金鹰基金	金鹰精选	开放式	股票→成长型	162102	20040527	—
	金鹰优选	开放式	股票→价值型	210001	20030616	—
景顺长城基金	景顺增长 2	开放式	股票→行业型	260109	20061011	—
	景顺成长	开放式	股票→成长型	260108	20060628	—
	景顺资源	LOF	股票→价值型	162607	20060126	20060407
	景顺货币	开放式	货币型	260102	20050715	—
	景顺鼎益	LOF	股票→平衡型	162605	20050316	20050525

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续　表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
景顺长城基金	景顺增长	开放式	股票→行业型	260104	20040625	—
	景顺平衡	开放式	混合→灵活组合	260103	20031024	—
	景顺优选	开放式	股票→平衡型	260101	20031024	—
巨田基金	巨田货币	开放式	货币型	163303	20060817	—
	巨田资源	LOF	混合→灵活组合	163302	20050927	
	巨田基础	开放式	股票→行业型	233001	20040326	—
南方基金	南方绩优	开放式	股票→平衡型	202003	20061116	—
	南稳贰号	开放式	混合→配置型	202002	20060725	—
	南方多利	开放式	债券→纯债券型	202102	20060327	—
	南方高增	LOF	股票→成长型	160106	20050713	20050921
	南方积配	LOF	股票→平衡型	160105	20041014	20041220
	南方增利	开放式	货币型	202301	20040305	—
	南方避险	开放式	保本型	202202	20030627	—
	南方宝元	开放式	债券→偏债型	202101	20020920	—
	南方稳健	开放式	混合→配置型	202001	20010928	—



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续　表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
南方基金	基金金元	封闭式	股票→成长型	500010	19920528	20000711
	基金隆元	封闭式	股票→平衡型	184710	19921229	20001018
	基金天元	封闭式	股票→成长型	184698	19990825	19990920
	基金开元	封闭式	股票→成长型	184688	19980327	19980407
诺安基金	诺安价值	开放式	股票→价值型	320005	20061121	—
	诺安中短债	开放式	债券→纯债券型	320004	20060717	—
	诺安股票	开放式	股票→价值型	320003	20051219	—
	诺安货币	开放式	货币型	320002	20041206	—
	诺安平衡	开放式	混合→配置型	320001	20040521	—
鹏华基金	鹏华动力	LOF	混合→灵活组合	160610	20070109	20070309
	鹏华货币 B	开放式	货币型	160606	20050412	—
	普天债券 B	开放式	债券→纯债券型	160602	20030712	—
	鹏华价值	LOF	股票→价值型	160607	20060718	20060918
	鹏华货币 A	开放式	货币型	160606	20050412	—
	鹏华 50	开放式	股票→平衡型	160605	20040512	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
鹏华基金	鹏华收益	开放式	股票→价值型	160603	20030712	—
	普天债券 A	开放式	债券→纯债券型	160602	20030712	—
	鹏华成长	开放式	混合→配置型	206001	20020524	—
	基金普润	封闭式	股票→成长型	500019	19920509	20010904
	基金普华	封闭式	股票→成长型	184711	19920529	20010828
	基金普丰	封闭式	股票→指数型	184693	19990714	19990730
	基金普惠	封闭式	股票→成长型	184689	19990106	19990127
融通基金	融通先锋	开放式	股票→平衡型	161609	20061115	—
	融通货币	开放式	货币型	161608	20060119	—
	融通巨潮	LOF	股票→指数型	161607	20050512	20050616
	融通景气	开放式	股票→成长型	161606	20040429	—
	融通成长	开放式	股票→平衡型	161605	20030930	—
	融通深 100	开放式	股票→指数型	161604	20030930	—
	融通债券	开放式	债券→纯债券型	161603	20030930	—
	新蓝筹	开放式	股票→平衡型	161601	20020913	—
	基金通乾	封闭式	股票→平衡型	500038	20010829	20010921
	基金通宝	封闭式	股票→成长型	184738	19920531	20010906



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
上投摩根基金	上投成长	开放式	股票→成长型	378010	20060920	—
	上投双息	开放式	混合→灵活组合	373010	20060426	—
	上投阿尔法	开放式	股票→平衡型	377010	20051011	—
	上投货币 B	开放式	货币型	370010	20050413	—
	上投货币 A	开放式	货币型	370010	20050413	—
	上投优势	开放式	股票→平衡型	375010	20040915	—
申万巴黎基金	申万新经济	开放式	混合→配置型	310358	20061206	—
	申万货币	开放式	货币型	310338	20060707	—
	申万新动力	开放式	股票→成长型	310328	20051110	—
	盛利配置	开放式	混合→配置型	310318	20041129	—
	盛利精选	开放式	股票→平衡型	310308	20040409	—
泰达荷银基金	荷银首选	开放式	股票→平衡型	162208	20061201	—
	荷银效率	LOF	混合→配置型	162207	20060512	20060721
	荷银货币	开放式	货币型	162206	20051110	—
	荷银预算	开放式	混合→配置型	162205	20050405	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
泰达荷银基金	荷银精选	开放式	股票→平衡型	162204	20040709	—
	合丰稳定	开放式	股票→行业型	162203	20030425	—
	合丰周期	开放式	股票→行业型	162202	20030425	—
	合丰成长	开放式	股票→行业型	162201	20030425	—
泰信基金	泰信优质	开放式	股票→平衡型	290004	20061215	—
	泰信中短债	开放式	债券→纯债券型	290003	20060615	—
	泰信策略	开放式	混合→配置型	290002	20040628	—
	泰信收益	开放式	货币型	290001	20040210	—
天弘基金	天弘精选	开放式	混合→灵活组合	420001	20051008	—
天治基金	天治货币	开放式	货币型	350004	20060705	—
	天治核心	LOF	股票→成长型	163503	20060120	—
	天治优选	开放式	混合→配置型	350002	20050112	—
	天治增长	开放式	混合→灵活组合	350001	20040629	—
万家基金	万家和谐	开放式	混合→配置型	519181	20061130	—
	万家货币	开放式	货币型	519508	20060524	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
万家基金	万家公用	LOF	股票→指数型	161903	20050715	20050815
	万家保本	开放式	保本型	161902	20040928	—
	万家180	开放式	股票→指数型	519180	20030315	—
新世纪基金	世纪分红	开放式	混合→灵活组合	519087	20050916	—
信诚基金	信诚成长	开放式	股票→成长型	550002	20061127	—
	信诚四季红	开放式	混合→灵活组合	550001	20060429	—
信达澳银基金	领先增长	开放式	股票→成长型	610001	20070308	—
兴业基金	兴业全球	开放式	股票→平衡型	340006	20060920	—
	兴业货币	开放式	货币型	340005	20060427	—
	兴业趋势	LOF	混合→灵活组合	163402	20051103	20060119
	兴业可转债	开放式	混合→其他	340001	20040511	—
易方达基金	方达策略2	开放式	混合→配置型	112002	20060816	—
	方达货币B	开放式	货币型	110006	20050202	—
	方达精选	开放式	股票→价值型	110009	20060613	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
易方达基金	深100ETF	ETF	股票→指数型	159901	20060324	20060424
	方达债券 B	开放式	债券→纯债券型	110007	20050919	—
	方达债券 A	开放式	债券→纯债券型	110007	20050919	—
	方达货币 A	开放式	货币型	110006	20050202	—
	方达成长	开放式	股票→成长型	110005	20040909	—
	方达50	开放式	股票→指数型	110003	20040322	—
	方达策略	开放式	股票→成长型	110002	20031209	—
	方达增长	开放式	混合→配置型	110001	20020823	—
	基金科瑞	封闭式	股票→价值型	500056	20020312	20020320
	基金科讯	封闭式	股票→成长型	500029	19930112	20010620
	基金科翔	封闭式	股票→成长型	184713	19931214	20010620
	基金科汇	封闭式	股票→成长型	184712	19931214	20010620
益民基金	益民红利	开放式	混合→配置型	560002	20061121	—
	益民货币	开放式	货币型	560001	20060717	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续　表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
银河基金	银信添利	开放式	债券→偏债型	519666	—	—
	银河银富B	开放式	货币型	150005	20041220	—
	银河银富A	开放式	货币型	150005	20041220	—
	银河银泰	开放式	混合→灵活组合	150103	20040330	—
	银河收益	开放式	债券→偏债型	151002	20030804	—
	银河稳健	开放式	股票→平衡型	151001	20030804	—
	基金银丰	封闭式	股票→平衡型	500058	20020815	20020910
银华基金	银华主题	开放式	股票→成长型	180012	20061116	—
	银华优质	开放式	股票→成长型	180010	20060609	—
	银华优选	开放式	股票→价值型	519001	20050927	—
	银华货币B	开放式	货币型	180008	20050131	—
	银华货币A	开放式	货币型	180008	20050131	—
	银华88	开放式	股票→指数型	180003	20040811	—
	银华保本	开放式	保本型	180002	20040302	—
	银华优势	开放式	混合→配置型	180001	20021113	—
	基金天华	封闭式	股票→成长型	184706	19990712	20010808

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
友邦华泰基金	红利ETF	ETF	股票→指数型	510880	20061117	20070118
	友邦短债	开放式	债券→纯债券型	519519	20060413	—
	华泰中国	开放式	股票→平衡型	460001	20050427	—
招商基金	招商债券 B	开放式	债券→纯债券型	217003	20030428	—
	招商增利	开放式	债券→偏债型	217008	20060711	—
	招商成长	LOF	股票→成长型	161706	20051117	20051209
	招商先锋	开放式	混合→灵活组合	217005	20040601	—
	招商增值	开放式	货币型	217004	20040114	—
	招商股票	开放式	股票→平衡型	217001	20030428	—
	招商平衡	开放式	混合→配置型	217002	20030428	—
	招商债券 A	开放式	债券→纯债券型	217003	20030428	—
中海基金	中海能源	开放式	混合→配置型	398021	20070313	—
	中海红利	开放式	混合→配置型	398011	20050616	—
	中海成长	开放式	股票→成长型	398001	20040928	—

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

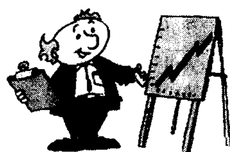


续 表

基金公司	基金名称	基金类型	基金风格	基金代码	设立日期	上市日期
中欧基金	中欧趋势	LOF	股票→平衡型	166001	20070129	—
中信基金	中信双利	开放式	债券→纯债券型	288102	20060720	—
	中信红利	开放式	股票→价值型	288002	20051117	—
	中信货币	开放式	货币型	288101	20050420	—
	中信配置	开放式	混合→配置型	288001	20040315	—
中银国际基金	中银收益	开放式	混合→灵活组合	163804	20061011	—
	中银增长	开放式	股票→平衡型	163803	20060317	—
	中银货币	开放式	货币型	163802	20050607	—
	中银中国	LOF	混合→配置型	163801	20050104	20050223
中邮创业基金	中邮优选	开放式	股票→平衡型	590001	20060928	—

数据来源：天相投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



四、财经类网站及基金论坛推荐

财经类网站及论坛	网　址
和讯基金频道	funds. money. hexun. com
东方财富网	www. eastmoney. com
金融界基金频道	fund. jrj. com. cn
新浪财经	finance. sina. com. cn
搜狐财经	business. sohu. com
网易财经	money. 163. com
雅虎财经	cn. finance. yahoo. com
第一理财网	www. amoney. com. cn
中国基金网	www. cnfund. cn
新浪基金投资论坛	bbs. finance. sina. com. cn
搜狐基金天下论坛	club. money. business. sohu. com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

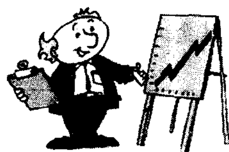


续 表

财经类网站及论坛	网 址
和讯基金大家谈论坛	funds. bbs. hexun. com/docidxl. aspx? bid=7
网易大话基金论坛	bbs. stock. 163. com/board/index. html
金融界基金理财论坛	bbs1. jrj. com. cn/moneybbs
第一理财网我爱基金论坛	www. amoney. com. cn/cms. php? prog = show&pp = pbbs
东方财富网谈股论金论坛	bbs. eastmoney. com/list. asp? boardid=2&page=1
fund123 基金论坛	www. fund123. cn
中国基金论坛	www. cnfund. cn/bbs
QQ 论坛基金理财	bbs. qq. com
上上基金论坛	www. fundtop. com
msn 基金论坛	msn. dimei. cn/bbs/list. asp? boardid=5



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

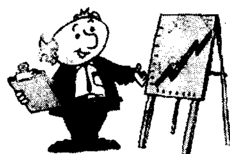


五、基金评估类机构及网站

基金评估类机构	网　站
晨星（Morningstar）中国	cn. morningstar. com
理柏（Lipper）	www. lipperweb. com
银河证券基金研究中心	www. chinastock. com. cn
中信证券基金评级	www. citicsresearch. com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





后　记

行文到此，居然一扫疲倦，神清气爽，落指如飞，心中充满欣喜。欣喜有三，一是欣喜自己终于有机会可以说谢谢了，有机会对长期以来一直想感谢的人和事亲口说一声谢谢；二是欣喜自己长期以来几无成效的减肥行动在过去的三个月里居然取得了肉眼可观察的“突破性”的成果；三是欣喜本书即将付梓出版，我像一个父亲，紧张、热切而又欣喜地期待着她的诞生。

戏剧大师萧伯纳说：“倘若你有一个苹果，我也有一个苹果，而我们彼此交换苹果，那么，你和我仍然只有一个苹果。但是，倘若你有一种思想，我也有一种思想，而我们彼此交换思想，那么，我们每个人将各有两种思想。”本书的编

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

著过程，何止是千百种思想的汇集，这极大地得益于发达的互联网资讯和热力十足的基金论坛，在那里我们交流思想，我们分享知识，我们激荡智慧。所以，首先要感谢的是来自搜狐、和讯、新浪等基金论坛的好文章，我的网友和基友们为此书提供了很多鲜活的案例；然后是晨星公司、《投资有道》、《大众理财》等杂志的专家们，还有就是我们的同行，上投摩根、汇丰晋信等，他们很多理财的讲座令本书增色不少；极其值得感谢的是中国银行、中国建设银行、中国农业银行等各个分行优秀的客户经理们，是你们连接着最广大的基金客户，并一直推动着我们前行。

现在我已经有些像奥斯卡获奖的电影明星上台领奖一样，手中攥着被激动汗水浸湿了的小纸条——长长的感谢名单，现在我才真正明白为何有机会真心地感谢是多么的令人欣喜，而为什么台下的明星们也能如此认真地听完长长的感谢名单了。感谢我服务的公司——国泰基金管理有限公司，中国第一家成立的老牌基金公司，我说过，我很幸福，因为每天我都和天才们一起工作。特别感谢我的工作伙伴杨荣华，他为本书基础材料的准备出力最多，还有刘舒洁和黄悦，你们都很棒！最让人敬佩的是四川人民出版社的编

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



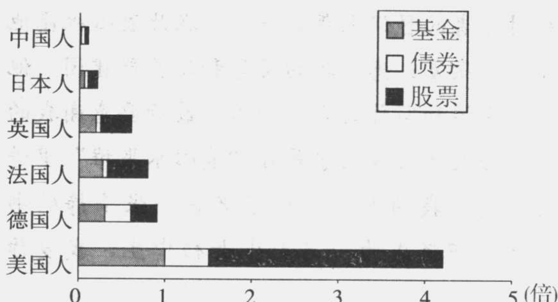
审余其敏女士，她为此书提供了最初的设想和最坚持不懈的劝说；感谢我的师兄宋跃中，他的博学和对笔者的督促七年如一日，在此衷心祝愿他身体早日康复；感谢我的父母和兄长严建国，他们是我生活和写作的直接动力；最后要感谢我的妻子，每天晚上我几乎是在“爱心水果堆”里进行写作的，我的女儿则给了老爸一张平静的书桌，她也即将成为一名美少女初中生，我爱你们！

美国著名记者托马斯·弗里德曼说世界是平的，他的著作《世界是平的》超级畅销，国际化无处不在，国际化的浪潮必然冲击着中国的资本市场，国际资本和投资理念、文化、技巧、工具等也必然越来越深刻地影响着我们的资本市场和市场的所有参与者，基金理财作为一种完全的“舶来品”，已经在中国的资本市场上生根、发芽并茁壮成长着，但同时我们也清醒地认识到各个方面的差距有多大。有一组数据很可以说明这种差距。下图所示，其中现金加存款等于1元，那么美国人就有1元的基金，而中国人则只有0.02元的基金。

还有一组数据，到2000年，日本国民人均拥有基金资产3966欧元，而截止到2006年底，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中国国民人均拥有基金才刚刚达到60欧元。这一方面表明我们还是一个发展中国家，人均财富



还很少，另一方面也看出基金在国民的理财生活中的比重还非常小，中国还是一个储蓄率达到46%的高储蓄率国家。但随着国民经济快速稳健和谐地发展，尤其是居民可支配收入的快速增长(我们欣喜地看到居民可支配收入年增长率达到了11.35%)，证券市场不断的改革发展也促进了基金行业的大发展，尤其是2006年度基金财富效应的传播，2007年度基金投资人教育的普及和基金理财文化的推广，我非常乐观并充满信心地展望基金理财的前景，本书的编著也是基于这样的信心和期待。

严 仁 明

于空客330，上海至北京

2007年3月16日深夜

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我为基狂



严仁明 中国人民大学经济数学本科，上海财经大学世界经济学博士。曾在上海国际信托投资公司、长城证券从事证券投资、资产管理等业务八年。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，担任市场部副总监、客户服务部总监，负责基金营销策划、培训推介和客户服务工作。著有《股市偏方》《投资精灵》等证券投资专著。



- 理财是一种生活态度
- 它将深刻而长久地改变你的财富轨迹
- 基金理财让你和中国一起富起来


ISBN 978-7-220-07365-6
9 787220 073656 >

DESIGN WEN XIAONIU
文小牛
设计制作

定价：18.00元